

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSainternational

HANSasecur

HANSAeuropa

HANSArtrag

HANSAsmart Select E

HANSAsmart Select G

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung der folgenden OGAW-Fonds:

**HANSAgeldmarkt**  
**HANSAzins**  
**HANSArenta**  
**HANSAinternational**  
**HANSAsecur**  
**HANSAeuropa**  
**HANSAertrag**  
**HANASmart Select E**  
**HANASmart Select G**

in der Zeit vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

<b>HANSAgeldmarkt</b>	<b>- 0,08 %</b>
<b>HANSAzins</b>	<b>+ 0,08 %</b>
<b>HANSArenta</b>	<b>+ 0,68 %</b>
<b>HANSAinternational Class A</b>	<b>- 2,75 %</b>
<b>HANSAinternational Class I</b>	<b>- 2,46 %</b>
<b>HANSAsecur</b>	<b>+ 8,35 %</b>
<b>HANSAeuropa</b>	<b>+ 4,73 %</b>
<b>HANSAertrag</b>	<b>+ 2,66 %</b>
<b>HANASmart Select E Class A</b>	<b>+ 8,23 %</b>
<b>HANASmart Select E Class I</b>	<b>+ 8,51 %</b>
<b>HANASmart Select G</b>	<b>+ 4,57 %</b>

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Investmentvermögen im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Hamburg, im August 2017

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:  
Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30.06.2017

HANSAgeldmarkt .....	4
HANSAzins .....	9
HANSArenta .....	14
HANSAinternational .....	20
HANSAsecur .....	29
HANSAeuropa .....	33
HANSAertrag .....	38
HANSAsmart Select E .....	47
HANSAsmart Select G .....	53

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	61
---	----

# HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 114.375.473,98 (113.806.502,13)

Umlaufende Anteile: 2.286.394 (2.270.585)

<b>Vermögensübersicht zum 30.06.2017</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	106.242.978,25	92,89	(96,55)
<b>2. Bankguthaben</b>	8.147.177,19	7,12	(3,46)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	38.520,88	0,03	(0,04)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-53.202,34	-0,04	(-0,05)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>114.375.473,98</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,625000000% Amadeus Finance B.V. EO-MTN 14/17	XS1146627473		EUR	2.000	0	0	% 100,303000	2.006.060,00	1,75
0,219000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 16/18	BE6289458752		EUR	200	200	0	% 99,625000	199.250,00	0,18
0,000000000% Caterpillar Intl Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1232143310		EUR	4.000	4.000	0	% 100,148500	4.005.940,00	3,50
0,069000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2008(18)	XS0343323985		EUR	1.000	0	0	% 100,041000	1.000.410,00	0,88
0,151000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18)	DE000A2AAL15		EUR	2.000	0	0	% 100,274500	2.005.490,00	1,75
0,568000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	9.000	0	0	% 100,513500	9.046.215,00	7,91
0,169000000% Deutsche Hypothekbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,036000	5.001.800,00	4,37
0,141000000% FCE Bank PLC EO-FLR MTN 15/18	XS1186131634		EUR	5.000	0	0	% 100,150000	5.007.500,00	4,38
0,129000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 17/18	XS1589406633		EUR	11.000	11.000	0	% 100,363000	11.039.930,00	9,65
0,169000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	1.000	0	0	% 100,211500	1.002.115,00	0,88
0,271000000% Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	XS1199524841		EUR	10.000	5.500	0	% 100,247500	10.024.750,00	8,77
0,000000000% National Bank of Canada EO-FLR MTN 15/17	XS1288327775		EUR	1.000	0	0	% 100,075000	1.000.750,00	0,87
0,449000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	5.000	3.000	0	% 99,590000	4.979.500,00	4,35
0,370000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	XS1442286008		EUR	5.500	4.000	0	% 100,572500	5.531.487,50	4,84
1,649000000% Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 10/17	XS0552018037		EUR	2.000	0	0	% 100,100000	2.002.000,00	1,75
0,000000000% SAFRAN EO-FLR Obl. 2017(19)	FR0013263936		EUR	1.500	1.500	0	% 100,189000	1.502.835,00	1,31
0,251000000% Santander Intl Debt S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1373211900		EUR	2.000	0	0	% 100,347500	2.006.950,00	1,76
0,491000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	2.000	0	0	% 100,292500	2.005.850,00	1,75
0,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 12/17	IT0004827439		EUR	5.250	1.250	0	% 99,994500	5.249.711,25	4,59
0,469000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	2.000	0	0	% 100,447500	2.008.950,00	1,76
0,000000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 2015/18	XS1167637294		EUR	8.000	8.000	0	% 100,112500	8.009.000,00	7,00
0,000000000% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med. Term Nts.v.15(17)	XS1273542867		EUR	3.000	0	0	% 100,023500	3.000.705,00	2,62
0,619000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	DE000A18V120		EUR	5.000	0	0	% 100,363500	5.018.175,00	4,39
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>92.655.373,75</b>	<b>81,01</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000000000% Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2017(19)	XS1574667124		EUR	3.000	3.000	0	% 100,455000	3.013.650,00	2,64
0,040000000% Deutsche Bank AG, London Br. FLR-MTN 15/17	XS1280367761		EUR	2.300	0	0	% 100,036500	2.300.839,50	2,01
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.314.489,50</b>	<b>4,65</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,198000000% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(19)	DE000A169GZ7		EUR	2.000	2.000	0	% 100,592000	2.011.840,00	1,76
0,000000000% Pfizer Inc. EO-FLR Notes 2017(19)	XS1574156540		EUR	1.250	1.250	0	% 100,436000	1.255.450,00	1,10
0,000000000% SAP SE FLR-MTN v. 2016/18	DE000A2BN5K3		EUR	5.000	0	0	% 100,116500	5.005.825,00	4,37
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.273.115,00</b>	<b>7,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>106.242.978,25</b>	<b>92,89</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	8.147.177,19				8.147.177,19	7,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.147.177,19</b>	<b>7,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	38.520,88				38.520,88	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>38.520,88</b>	<b>0,03</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-53.202,34			EUR	-53.202,34	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>114.375.473,98</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>50,024</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.286.394</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 6,56%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.040.250,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,398000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2007(12/17)	XS0301928262	EUR	-	2.000	
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtk. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	4.000	
0,011000000% Credit Suisse (London Branch) EO-FLR MTN 15/17	XS1211053571	EUR	-	7.000	
0,119000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR MTN 16/18	XS1366341433	EUR	7.000	7.000	
0,221000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 15/17	XS1265912094	EUR	-	4.500	
0,000000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17)	XS0213927667	EUR	-	6.000	
0,122000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571	EUR	-	2.500	
0,000000000% Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 15/17	XS1238837568	EUR	-	1.500	
0,109000000% Morgan Stanley FLR MTN 07/17	XS0282583722	EUR	-	2.000	
0,348000000% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 2011(17)Ser.21H	LU0690049464	EUR	-	923	
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796	EUR	-	4.000	
0,391000000% RCI Banque EO-FLR MTN 14/17	XS1075471265	EUR	-	2.000	
0,629000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730	EUR	-	5.000	
0,102000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 14/17	XS1065067289	EUR	-	4.000	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(17)	XS1232125259	EUR	-	3.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,450000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(18)Tr.2	XS1571153755	EUR	3.000	3.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,024
Umlaufende Anteile	STK	2.286.394

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

Fondsvermögen: EUR 93.968.943,32 (95.101.261,11)

Umlaufende Anteile: 3.830.351 (3.857.701)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	82.890.929,11	88,21	(91,56)
<b>2. Bankguthaben</b>	10.746.625,86	11,44	(8,01)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	394.735,51	0,42	(0,50)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-63.347,16	-0,07	(-0,07)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>93.968.943,32</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,250000000% adidas AG Anleihe v.2014(2021)	XS1114155283		EUR	500	0	0	% 103,087000	515.435,00	0,55
0,125000000% Amadeus Capital Markets S.A.U. EO-MTN 16/20	XS1501162876		EUR	1.500	0	0	% 99,555000	1.493.325,00	1,59
2,375000000% Biffinger SE Inh.-Schv. v. 12/19	DE000A1R0TU2		EUR	500	0	0	% 103,911500	519.557,50	0,55
0,500000000% Cap Gemini EO-Nts 16/21	FR0013218138		EUR	2.000	1.400	0	% 99,761500	1.995.230,00	2,12
0,125000000% China Development Bank Corp. EO-MTN 17/20	XS1553210169		EUR	3.000	3.000	0	% 99,570965	2.987.128,95	3,18
0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.15/18 S.843	DE000CZ40KN6		EUR	4.000	0	0	% 100,502500	4.020.100,00	4,28
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	2.500	0	0	% 103,204000	2.580.100,00	2,75
0,568000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	2.000	0	0	% 100,513500	2.010.270,00	2,14
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8		EUR	2.000	0	0	% 100,911000	2.018.220,00	2,15
0,169000000% Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-IHS S.451 v.15(17)	DE000DHY4515		EUR	5.000	0	0	% 100,036000	5.001.800,00	5,32
1,125000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 14/19	XS1109110251		EUR	1.500	0	0	% 102,032000	1.530.480,00	1,63
0,571000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955		EUR	3.000	3.000	0	% 101,099500	3.032.985,00	3,23
0,875000000% Ericsson EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	2.000	2.000	0	% 99,344500	1.986.890,00	2,11
0,250000000% Export-Import Bank of China EO-Notes 2017(20)	XS1575039364		EUR	2.500	2.500	0	% 99,618500	2.490.462,50	2,65
1,000000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	XS1598835822		EUR	3.000	3.000	0	% 100,530500	3.015.915,00	3,21
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1143355094		EUR	1.000	0	0	% 101,986500	1.019.865,00	1,08
2,625000000% HOCHTIEF AG Anleihe v.14/19	DE000A12T295		EUR	2.000	0	0	% 104,637000	2.092.740,00	2,23
0,169000000% Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 16/18	XS1366026323		EUR	500	0	0	% 100,211500	501.057,50	0,53
1,000000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2015/18	XS1191115366		EUR	4.000	0	0	% 101,155500	4.046.220,00	4,31
0,121000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser. 754 v.15/17	XS1296548214		EUR	3.000	0	0	% 100,099000	3.002.970,00	3,20
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 102,906500	2.058.130,00	2,19
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	1.500	1.500	0	% 100,070135	1.501.052,03	1,60
2,500000000% MAHLE MTN 14/21	XS1068092839		EUR	2.000	0	0	% 105,863500	2.117.270,00	2,25
0,000000000% Merck Financial Services GmbH MTN-FLR Nts.v.2015 (16/17)	XS1284577043		EUR	2.000	0	0	% 100,041000	2.000.820,00	2,13
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	2.000	0	0	% 102,258225	2.045.164,50	2,18
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	4.000	4.000	0	% 100,753000	4.030.120,00	4,29
2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	XS1568875444		EUR	1.000	1.000	0	% 102,216500	1.022.165,00	1,09
0,449000000% QNB Finance Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	XS1433246482		EUR	3.000	0	0	% 99,590000	2.987.700,00	3,18
0,000000000% SAP SE FLR-MTN 14/18	DE000A13SL18		EUR	1.000	0	0	% 100,396000	1.003.960,00	1,07
0,491000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 15/17	BE6282455565		EUR	1.000	0	0	% 100,292500	1.002.925,00	1,07
0,500000000% Spanien EO-Bonos 14/17	ES00000126V0		EUR	2.000	0	0	% 100,305000	2.006.100,00	2,13
0,375000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109		EUR	3.000	2.000	0	% 99,751500	2.992.545,00	3,18
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	1.000	0	0	% 105,640000	1.056.400,00	1,12
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	1.500	0	0	% 104,068500	1.561.027,50	1,66
2,375000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222		EUR	1.000	1.000	0	% 100,378520	1.003.785,20	1,07

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
0,469000000% United Technologies Corp. EO-FLR Notes 2016(18)	XS1366739552		EUR	500	0	0	% 100,447500	502.237,50	0,53
4,000000000% Voestalpine EO-MTN 12/18	XS0838764685		EUR	1.000	0	0	% 104,723500	1.047.235,00	1,11
0,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/21	XS1586555606		EUR	1.500	1.500	0	% 100,060395	1.500.905,93	1,60
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>77.300.294,11</b>	<b>82,26</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDJ2		EUR	3.000	1.200	0	% 100,152000	3.004.560,00	3,20
2,250000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 15/19	DE000A14J7F8		EUR	2.500	0	0	% 103,443000	2.586.075,00	2,75
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.590.635,00</b>	<b>5,95</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>82.890.929,11</b>	<b>88,21</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	10.746.625,86				10.746.625,86	11,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>10.746.625,86</b>	<b>11,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	394.735,51				394.735,51	0,42
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>394.735,51</b>	<b>0,42</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-63.347,16			EUR	-63.347,16	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>93.968.943,32</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>24,533</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.830.351</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 4,31%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.500.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtk. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	3.000	
0,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 v. 15(17)	DE000A12UA67	EUR	-	6.000	
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116	EUR	-	5.000	
0,122000000% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(17)	XS1130127571	EUR	-	2.000	
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442	EUR	-	1.500	
0,000000000% Nykredit Bank A/S EO-FLR MTN 15/17	XS1241115796	EUR	-	2.000	
2,250000000% STADA Arzneimittel. 13/18	XS0938218400	EUR	-	1.000	
0,629000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17	XS1055725730	EUR	-	3.000	
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627	EUR	-	2.500	
0,500000000% WL BANK MTN 14/17	DE000A1YC7F6	EUR	-	5.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,533
Umlaufende Anteile	STK	3.830.351

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

Fondsvermögen: EUR 176.162.736,90 (180.658.202,22)

Umlaufende Anteile: 7.245.141 (7.323.046)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	167.587.883,71	95,13	(98,10)
<b>2. Bankguthaben</b>	6.299.725,00	3,58	(0,26)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	2.400.944,78	1,36	(1,71)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-125.816,59	-0,07	(-0,07)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>176.162.736,90</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,750000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 16/22	FR0013212958		EUR	1.700	0	0	% 105,000500	1.785.008,50	1,01
4,750000000% Allianz MTN 13/23	DE000A1YCQ29		EUR	700	0	0	% 115,608500	809.259,50	0,46
2,125000000% Amgen EO-Bonds 12/19	XS0829317832		EUR	1.000	0	0	% 104,396000	1.043.960,00	0,59
3,875000000% Arcelik A.S. EO-Notes 14/21	XS1109959467		EUR	1.500	0	0	% 106,039500	1.590.592,50	0,90
4,625000000% Areva EO-MTN 11/17	FR0011125442		EUR	1.000	0	0	% 101,157500	1.011.575,00	0,57
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	% 100,468000	502.340,00	0,29
2,650000000% AT & T EO-Notes 13/21	XS0993145084		EUR	2.000	0	0	% 108,224500	2.164.490,00	1,23
2,375000000% Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA EO-Notes 15/20	XS1205716720		EUR	1.100	0	0	% 106,004500	1.166.049,50	0,66
4,000000000% B.A.T. MTN 10/20	XS0522407351		EUR	1.000	0	0	% 111,210000	1.112.100,00	0,63
2,750000000% Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18	XS0907907140		EUR	2.000	0	0	% 102,228500	2.044.570,00	1,16
0,375000000% BAWAG P.S.K. EMTN 16/22	XS1369268534		EUR	3.000	0	0	% 101,078000	3.032.340,00	1,72
2,875000000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg. Covered MTN 14/21	IT0005013971		EUR	2.000	0	1.000	% 106,942270	2.138.845,40	1,21
4,000000000% Belgien 08/18	BE0000312216		EUR	1.000	0	0	% 103,389500	1.033.895,00	0,59
3,875000000% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21	PTBSSBOE0012		EUR	1.500	0	0	% 112,882000	1.693.230,00	0,96
4,000000000% Bund Anl. 05/37	DE0001135275		EUR	3.000	0	0	% 153,937000	4.618.110,00	2,62
3,250000000% Bund Anl. 09/20	DE0001135390		EUR	7.000	0	0	% 109,636500	7.674.555,00	4,36
2,375000000% Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18	DE000A1K01Z2		EUR	2.000	0	0	% 103,475835	2.069.516,70	1,17
4,000000000% Bundesrep.Deutschland 07/18	DE0001135341		EUR	7.000	0	0	% 102,393500	7.167.545,00	4,07
4,000000000% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22	FR0011178946		EUR	1.000	0	0	% 119,434000	1.194.340,00	0,68
3,750000000% Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18	PTCGHUOE0015		EUR	3.000	0	0	% 102,151500	3.064.545,00	1,74
4,250000000% Caixa Geral EO-Anl. 10/20	PTCG2YOE0001		EUR	1.000	0	0	% 110,561000	1.105.610,00	0,63
4,000000000% Caja de Ahor.Monte P. 05/25	ES0414950628		EUR	3.000	0	0	% 122,957500	3.688.725,00	2,09
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000C240LW5		EUR	2.000	2.000	0	% 108,076000	2.161.520,00	1,23
3,000000000% Continental MTN 13/18	XS0953199634		EUR	1.000	0	0	% 103,204000	1.032.040,00	0,59
3,125000000% CRH Finance EO-MTN 13/23	XS0909369489		EUR	500	0	0	% 113,089500	565.447,50	0,32
0,568000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16/18	DE000DL19SS0		EUR	1.000	0	0	% 100,513500	1.005.135,00	0,57
4,250000000% Deutsche Telekom EO-MTN 10/20	XS0494953820		EUR	1.000	0	0	% 111,119400	1.111.119,40	0,63
2,750000000% DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22	XS0759310930		EUR	1.500	0	0	% 112,241595	1.683.623,93	0,96
1,000000000% DVB Bank SE MTN-IHS v.2017(2022)	XS1555094066		EUR	1.500	1.500	0	% 101,138500	1.517.077,50	0,86
0,750000000% Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1492685885		EUR	500	0	0	% 97,278000	486.390,00	0,28
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	1.000	1.000	0	% 100,841445	1.008.414,45	0,57
2,625000000% EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19	XS1057345651		EUR	1.000	0	0	% 104,639500	1.046.395,00	0,59
5,000000000% Electricité de France MTN 08/18	XS0342783692		EUR	1.500	0	0	% 103,097000	1.546.455,00	0,88
2,750000000% Elisa Oyj EO-MTN 13/21	XS0973806861		EUR	1.000	0	0	% 108,046500	1.080.465,00	0,61
0,875000000% Ericsson EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	XS1571293171		EUR	1.000	1.000	0	% 99,344500	993.445,00	0,56
2,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 15/22	XS1174211471		EUR	1.300	0	0	% 104,010000	1.352.130,00	0,77
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	2.000	0	0	% 149,513000	2.990.260,00	1,70
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512		EUR	1.000	0	0	% 105,628520	1.056.285,20	0,60
4,000000000% Finnland EO-Nts. 09/25	FI4000006176		EUR	1.000	0	0	% 129,005500	1.290.055,00	0,73

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
3,750000000% Frankreich 05/21	FR0010192997		EUR	3.000	0	0	% 115,420500	3.462.615,00	1,97
4,250000000% Frankreich 07/23	FR0010466938		EUR	7.000	0	0	% 126,043335	8.823.033,45	5,01
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	2.000	2.000	0	% 92,561500	1.851.230,00	1,05
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	1.000	0	0	% 100,404000	1.004.040,00	0,57
1,500000000% Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013251329		EUR	1.000	1.000	0	% 100,661500	1.006.615,00	0,57
2,125000000% Gemalto N.V. EO-Notes 14/21	XS1113441080		EUR	750	0	0	% 104,716000	785.370,00	0,45
1,875000000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1121198094		EUR	500	0	0	% 103,806500	519.032,50	0,29
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 111,431500	1.114.315,00	0,63
4,125000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17	XS0544695272		EUR	2.000	0	0	% 101,064000	2.021.280,00	1,15
4,000000000% Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18	XS0900792473		EUR	1.000	0	0	% 103,552000	1.035.520,00	0,59
3,375000000% Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25	IT0004889421		EUR	1.000	0	0	% 118,852000	1.188.520,00	0,67
5,000000000% Irland 10/20	IE00B60Z6194		EUR	3.000	0	0	% 117,444000	3.523.320,00	2,00
5,000000000% Italien 03/34	IT0003535157		EUR	1.000	0	0	% 130,620000	1.306.200,00	0,74
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025		EUR	1.000	0	0	% 100,749500	1.007.495,00	0,57
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	DE000LB1B2E5		EUR	1.200	0	0	% 103,890500	1.246.686,00	0,71
3,125000000% Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18	XS0940685091		EUR	2.000	0	0	% 102,906500	2.058.130,00	1,17
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	300	0	0	% 110,223000	330.669,00	0,19
3,500000000% LANXESS Fin. EO-MTN 12/22	XS0769023309		EUR	2.000	0	0	% 112,902500	2.258.050,00	1,28
4,000000000% Lloyds Bank EO MTN 10/20	XS0542950810		EUR	2.000	0	0	% 113,014030	2.260.280,60	1,28
0,375000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	XS1371532547		EUR	1.250	0	0	% 100,938750	1.261.734,38	0,72
2,750000000% Merlin Entertainment PLC EO-Notes 2015(22) Reg.S	XS1204272709		EUR	1.000	0	0	% 104,572500	1.045.725,00	0,59
3,125000000% Mylan N.V. EO-Notes 16/28	XS1492458044		EUR	2.000	0	0	% 106,730000	2.134.600,00	1,21
2,875000000% Nassa Topco AS EO-Notes 17/24	XS1589980330		EUR	250	250	0	% 103,403000	258.507,50	0,15
2,500000000% Neopost S.A. EO-Obl. 14/21	FR0011993120		EUR	1.000	0	0	% 102,251000	1.022.510,00	0,58
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	1.500	1.500	0	% 100,687500	1.510.312,50	0,86
1,000000000% Nokia Corp. EO-MTN 17/21	XS1577727164		EUR	3.000	3.000	0	% 100,753000	3.022.590,00	1,72
3,875000000% NRW.Bank MTN IS. 05/20	DE000NWB0329		EUR	4.000	0	0	% 110,732910	4.429.316,40	2,51
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.500	0	0	% 112,397500	1.685.962,50	0,96
3,125000000% PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20	XS0935786789		EUR	2.500	0	0	% 107,026000	2.675.650,00	1,52
5,250000000% Rheinmetall Anl. 10/17	XS0542369219		EUR	1.000	0	0	% 101,125000	1.011.250,00	0,57
4,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	XS1405777746		EUR	500	0	0	% 107,708500	538.542,50	0,31
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	1.000	0	0	% 112,161500	1.121.615,00	0,64
3,250000000% Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1074396927		EUR	2.000	0	0	% 108,472500	2.169.450,00	1,23
4,750000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25	XS1266662334		EUR	1.000	0	0	% 115,506000	1.155.060,00	0,66
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725		EUR	500	0	0	% 117,113000	585.565,00	0,33
4,650000000% Spanien 10/25	ES00000122E5		EUR	2.000	0	0	% 126,729000	2.534.580,00	1,44
3,125000000% Spie S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013245263		EUR	2.000	2.000	0	% 104,739500	2.094.790,00	1,19
2,750000000% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24	XS1057783174		EUR	1.000	0	0	% 109,872380	1.098.723,80	0,62
4,000000000% Telecom Italia EO-MTN 12/20	XS0868458653		EUR	1.000	0	0	% 109,249500	1.092.495,00	0,62
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	2.000	0	0	% 115,102500	2.302.050,00	1,31

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
3,125000000% ThyssenKrupp AG MTNs 14/19	DE000A1R0410		EUR	2.000	0	0	%	105,640000	2.112.800,00	1,20
4,000000000% UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22	XS0500331557		EUR	1.500	0	0	%	118,017000	1.770.255,00	1,00
4,250000000% UniCredit EO MTN 11/18	IT0004734429		EUR	2.000	0	0	%	104,857000	2.097.140,00	1,19
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.500	0	0	%	106,728000	1.600.920,00	0,91
3,750000000% Zypern, Republik EO-MTN 16/23	XS1457553367		EUR	1.000	0	0	%	109,319000	1.093.190,00	0,62
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>153.865.196,21</b>	<b>87,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0	%	102,634000	1.026.340,00	0,58
3,375000000% Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21	XS0940284937		EUR	1.000	0	0	%	111,665500	1.116.655,00	0,63
4,000000000% Ferrovie dello Stato MTN 13/20	XS0954248729		EUR	1.500	0	0	%	111,028000	1.665.420,00	0,95
3,125000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/28	XS1428953407		EUR	1.500	0	0	%	109,026000	1.635.390,00	0,93
1,875000000% PerkinElmer Inc. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780617		EUR	1.000	0	0	%	100,461000	1.004.610,00	0,57
0,875000000% Swedish Match AB EO-Med.-Term Notes 16(24/24)	XS1493333717		EUR	1.000	0	0	%	97,711000	977.110,00	0,56
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6		EUR	1.000	0	0	%	107,655000	1.076.550,00	0,61
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.502.075,00</b>	<b>4,83</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
3,125000000% Bureau Veritas SA EON 14/21	FR0011703776		EUR	500	0	0	%	108,126000	540.630,00	0,31
0,625000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2016(2021)	DE000GRN0008		EUR	1.000	0	0	%	101,140500	1.011.405,00	0,57
2,625000000% ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21	DE000A11QFA7		EUR	2.000	0	0	%	105,977500	2.119.550,00	1,20
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	500	0	0	%	104,078500	520.392,50	0,30
1,750000000% Symrise AG Senior Nts v.2014(2019) Reg.S	DE000SYM7704		EUR	1.000	0	0	%	102,863500	1.028.635,00	0,58
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.220.612,50</b>	<b>2,96</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>167.587.883,71</b>	<b>95,13</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	6.299.725,00					6.299.725,00	3,58
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>6.299.725,00</b>	<b>3,58</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	2.400.944,78					2.400.944,78	1,36
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.400.944,78</b>	<b>1,36</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-125.816,59				EUR	-125.816,59	-0,07
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>176.162.736,90</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>24,315</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>7.245.141</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,80%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.000.000,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugrunde zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,375000000% A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17	XS0563106730	EUR	-	1.500	
4,500000000% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557	EUR	-	1.000	
2,706000000% Channel Link Enterpr. Fin. PLC EO-FLR Notes 2017(17/41-50) A8	XS1620780202	EUR	5.000	5.000	
0,956000000% Citigroup Inc. EO-FLR-MTN 05/12/17 Gesamtk. 28.02.2017	XS0236075908	EUR	-	3.000	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882	EUR	-	500	
3,375000000% HSBC EO-MTB 10/17	FR0010849174	EUR	-	3.000	
3,000000000% Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17	ES0443307014	EUR	-	3.000	
0,750000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(41) Reihe 1421	DE000NRW0JV3	EUR	-	2.000	
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H254 v.14/17	XS1071845116	EUR	-	4.500	
4,125000000% Smiths Group 10/17	XS0506435576	EUR	-	1.000	
4,375000000% Vale EO-Nts 10/18	XS0497362748	EUR	-	1.000	
5,375000000% Voith Notes 07/17	XS0306488627	EUR	-	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.17/27	DE0001102416	EUR	1.000	1.000	
1,625000000% Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0	EUR	-	500	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	850	850	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	24,315
Umlaufende Anteile	STK	7.245.141

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

# HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 406.169.180,53 (408.588.269,12)

Umlaufende Anteile: Class A: 12.346.917 (12.192.224)

Class I: 8.521.600 (7.762.460)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	372.516.463,65	91,71	(90,80)
<b>2. Derivate</b>	145.066,56	0,04	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	29.727.552,35	7,32	(8,08)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	4.143.689,92	1,02	(1,23)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-363.591,95	-0,09	(-0,11)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>406.169.180,53</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Vorzinsliche Wertpapiere</b>									
4,125000000% América Móvil C.V. EO-Notes 11/19	XS0699618863		EUR	1.000	0	0	% 108,935500	1.089.355,00	0,27
4,250000000% Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22	BE0000325341		EUR	2.000	0	0	% 122,729000	2.454.580,00	0,60
4,250000000% Bulgarien EO-Bonds 12/17	XS0802005289		EUR	1.000	0	0	% 100,171500	1.001.715,00	0,25
3,500000000% Canada EO-Bonds 10/20	XS0477543721		EUR	3.000	0	0	% 109,839995	3.295.199,85	0,81
5,125000000% Deutsche Bank MTN 07/17	DE000DB5S5U8		EUR	2.000	0	0	% 100,911000	2.018.220,00	0,50
4,625000000% Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30	FR0010891317		EUR	2.000	0	0	% 130,609000	2.612.180,00	0,64
4,000000000% Europäische Investitionsbank MTN 05/37	XS0219724878		EUR	3.000	0	0	% 149,513000	4.485.390,00	1,10
3,750000000% Europäische Union EO-MTN 12/42	EU000A1GY6W8		EUR	3.000	0	0	% 147,489500	4.424.685,00	1,09
5,000000000% Eutelsat EO-Notes 11/19	FR0011164664		EUR	1.000	0	0	% 107,416485	1.074.164,85	0,26
4,250000000% Frankreich 03/19	FR0000189151		EUR	3.000	0	0	% 108,700500	3.261.015,00	0,80
1,750000000% Frankreich EO-OAT 16/66	FR0013154028		EUR	9.000	5.500	0	% 92,561500	8.330.535,00	2,05
0,500000000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877		EUR	10.000	0	0	% 98,842000	9.884.200,00	2,43
5,375000000% Gas Natural CM EO-MTN 11/19	XS0627188468		EUR	2.000	0	0	% 110,023500	2.200.470,00	0,54
2,125000000% Goldman Sachs Group EO-MTN 14/24	XS1116263325		EUR	3.000	0	0	% 105,471385	3.164.141,55	0,78
1,750000000% Hessen S.1304 13/23	DE000A1RQBC0		EUR	5.000	0	0	% 109,002830	5.450.141,50	1,34
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	1.000	0	0	% 111,431500	1.114.315,00	0,27
4,750000000% Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20	XS0883537143		EUR	3.000	0	0	% 113,668500	3.410.055,00	0,84
4,625000000% Israel EO-MTN 10/20	XS0495946070		EUR	3.000	0	0	% 112,684635	3.380.539,05	0,83
4,500000000% Italien EO-BTP 13/23	IT0004898034		EUR	2.000	0	0	% 118,543320	2.370.866,40	0,58
1,650000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	11.500	1.500	0	% 89,493750	10.291.781,25	2,53
2,000000000% Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247	DE000NRW2111		EUR	10.000	0	0	% 112,157335	11.215.733,50	2,76
4,500000000% Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18	DE000NRW11G0		EUR	10.000	0	0	% 103,139000	10.313.900,00	2,54
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495		EUR	1.000	0	0	% 107,795000	1.077.950,00	0,27
1,950000000% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	2.000	1.000	4.000	% 100,457000	2.009.140,00	0,50
4,339000000% Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21	FR0011075043		EUR	1.500	0	0	% 114,597500	1.718.962,50	0,42
1,875000000% UniCredit Bank HVB MTN-HPF S.1832 14/24	DE000HV2AK00		EUR	1.000	0	0	% 110,302500	1.103.025,00	0,27
2,500000000% International Bank Rec. Dev. AD-MTN 15/20	AU3CB0228104		AUD	6.000	0	0	% 100,707500	4.061.195,69	1,00
10,000000000% EIB RB/EO-MTN 14/18	XS1136802615		BRL	5.000	0	0	% 102,678500	1.364.280,78	0,34
10,500000000% K.f.W. MTN 14/17	XS1014862731		BRL	10.000	0	0	% 100,635000	2.674.257,93	0,66
2,250000000% National Australia Bank Ltd. CD-MTN 13/17	XS1002934120		CAD	2.000	2.000	0	% 100,495000	1.354.608,26	0,33
3,100000000% International Finance Corp. YC-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1111687684		CNY	27.000	27.000	0	% 99,073000	3.449.394,58	0,85
2,250000000% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. LS-Medium-Term Nts 2017(17/29)	BE6295393936		GBP	1.400	1.400	0	% 97,745500	1.556.368,50	0,38
3,050000000% Apple Inc. LS-Notes 15/29	XS1269175466		GBP	4.000	0	0	% 109,550500	4.983.815,75	1,23
1,250000000% Council of Europe Developm.Bk LS-Medium-Term Notes 2015(19)	XS1192797717		GBP	2.000	0	0	% 101,496515	2.308.706,62	0,57
2,250000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Medium-Term Notes 2017(29)	XS1595796035		GBP	1.500	1.500	0	% 98,221000	1.675.649,70	0,41
6,000000000% Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 13(26/Und.)	FR0011401728		GBP	3.000	1.000	0	% 105,649500	3.604.759,74	0,89
2,000000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 15/25	GB00BTHH2R79		GBP	1.000	0	0	% 107,664500	1.224.503,84	0,30
1,500000000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GB00BYZW3G56		GBP	1.500	0	0	% 102,975000	1.756.752,91	0,43
2,625000000% HSBC Holdings PLC LS-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1473485925		GBP	2.000	0	0	% 100,625500	2.288.893,94	0,56
3,875000000% Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 15/23 Reg.S	XS1195502031		GBP	1.500	0	1.250	% 105,811500	1.805.143,59	0,44
4,750000000% Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34	XS1032630771		GBP	1.000	0	0	% 127,070570	1.445.215,47	0,36
5,250000000% Spanien LS-MTN 99/29	XS0096272355		GBP	1.000	0	0	% 120,237370	1.367.499,23	0,34

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,500000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1596727609		GBP	500	500	0	% 100,221000	569.923,23	0,14
7,375000000% European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 14/19	XS1090177442		IDR	16.000.000	16.000.000	0	% 102,108500	1.072.896,87	0,26
7,000000000% Inter-American Dev. Bank RP/DL-Med.-Term Notes 2015(19)	XS1172975515		IDR	22.400.000	22.400.000	0	% 101,278500	1.489.845,99	0,37
6,450000000% International Finance Corp. IR/DL-Medium-Term Nts 2015(20)	US45950VGQ32		INR	147.700	147.700	0	% 102,104000	2.041.333,68	0,50
0,350000000% Apple Inc. YN-Notes 15/20	XS1243153019		JPY	250.000	0	0	% 100,658500	1.956.737,69	0,48
6,500000000% Mexiko Bonos 11/21	MX0MG00000N7		STK	600.000	600.000	60.000.000	% 99,742714	2.911.912,63	0,72
4,750000000% Mexiko MN-Bonos 13/18 Ser.M	MX0MG00000T4		STK	430.000	430.000	0	% 98,071500	2.051.904,68	0,51
5,000000000% Mexiko MN-Bonos 14/19 Ser.M	MX0MG00000V0		STK	600.000	600.000	60.000.000	% 96,333250	2.812.375,92	0,69
1,125000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915		NOK	20.000	20.000	0	% 100,733500	2.101.482,23	0,52
6,080000000% Investor MTN 09/19	XS0449448470		NOK	20.000	0	0	% 108,223000	2.257.726,69	0,56
5,250000000% Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18	XS0979363156		NZD	5.000	0	0	% 102,931500	3.288.231,16	0,81
1,250000000% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143		SEK	10.000	10.000	0	% 101,444000	1.046.650,67	0,26
8,500000000% European Investment Bank TN-MTN 13/19	XS0995130712		TRY	6.000	6.000	0	% 96,432500	1.438.539,57	0,35
10,750000000% International Finance Corp. TN-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1590563505		TRY	8.000	8.000	0	% 100,092500	1.990.850,55	0,49
2,050000000% Alberta, Provinz DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	XS1476553711		USD	5.000	400	400	% 94,252500	4.125.016,41	1,02
2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US037833AZ38		USD	5.000	0	0	% 98,627000	4.316.468,99	1,06
5,750000000% Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24	USP06518AF40		USD	3.000	1.000	0	% 104,509000	2.744.338,92	0,68
2,500000000% BASF SE DL-MTN v.2017(2022)	XS1551001768		USD	4.000	4.000	0	% 101,355500	3.548.706,73	0,87
2,875000000% Belgien, Königreich DL-MTN 14/24	BE6271706747		USD	3.500	0	0	% 102,670000	3.145.389,29	0,77
5,603000000% Bermuda DL-Notes 10/20	USG1035JAB47		USD	2.000	0	0	% 109,425000	1.915.619,94	0,47
4,500000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2015(25) Reg.S	USP3143NAW40		USD	1.500	0	0	% 106,989500	1.404.737,63	0,35
9,250000000% Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32	US25156PAD50		USD	3.000	0	0	% 159,090000	4.177.600,77	1,03
6,500000000% E.D.F. DL-Notes 09/19	USF2893TAB29		USD	1.000	0	0	% 106,807500	934.898,68	0,23
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	5.000	0	2.000	% 101,921000	4.460.632,85	1,10
2,875000000% Israel DL-Bonds 2016(26)	US46513CXR23		USD	3.000	0	500	% 99,725000	2.618.714,17	0,65
7,125000000% Korea 09/19	US50064FAJ30		USD	2.000	0	0	% 109,052500	1.909.098,87	0,47
2,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	US500769GK42		USD	1.500	0	0	% 101,538850	1.333.172,35	0,33
6,625000000% Kroatien DL-Notes 10/20	XS0525827845		USD	1.000	0	0	% 110,480500	967.048,89	0,24
2,125000000% Landesbank Baden-Württemberg DL MTN Öff.Pfandbr. 17(20)	DE000LB1DR47		USD	7.000	7.000	0	% 100,296000	6.145.319,27	1,51
2,100000000% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2015(15/18)	US58013MEW01		USD	1.000	0	0	% 100,480000	879.513,33	0,22
2,273000000% Mizuho Financial Group Inc. DL-Notes 2016(21)	US60687YAE95		USD	1.000	0	0	% 98,387000	861.193,05	0,21
5,500000000% Namibia 11/21	XS0686701953		USD	1.000	0	0	% 108,271000	947.708,87	0,23
5,250000000% Namibia, Republic of... DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1311099540		USD	1.500	0	0	% 103,338500	1.356.801,17	0,33
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg.Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	1.500	0	0	% 100,547500	1.320.156,24	0,33
2,250000000% Nestlé Holdings DL-MTN 13/19	XS0969611978		USD	3.000	0	0	% 101,078500	2.654.256,20	0,65
4,875000000% Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22	US71654QBB77		USD	1.500	0	0	% 103,253000	1.355.678,59	0,33
6,375000000% Polen 09/19	US731011AR30		USD	1.000	0	0	% 109,058000	954.597,58	0,24
4,000000000% Polen 14/24	US857524AC63		USD	1.000	0	0	% 107,442500	940.456,91	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
5,125000000% Portugal, Republik DL-MTN 14/24 Reg.S	XS1085735899		USD	5.000	0	1.000	% 101,596000	4.446.409,03	1,10
4,250000000% Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24	US74834LAV27		USD	2.000	0	0	% 108,012000	1.890.883,63	0,47
4,200000000% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2017(17/47) Reg.S	USN82008AT54		USD	2.000	2.000	0	% 105,426000	1.845.612,50	0,45
4,500000000% Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21	XS0600103401		USD	3.000	0	0	% 107,633000	2.826.373,15	0,70
4,375000000% Slowakei DL-Notes 12/22	XS0782720402		USD	1.000	0	0	% 109,543500	958.847,21	0,24
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	3.000	0	500	% 106,887500	2.806.796,80	0,69
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25	XS1266660122		USD	3.000	0	0	% 109,444500	2.873.941,97	0,71
3,400000000% Solvay Finance (America) DL-Nts Reg.S 15/20	USU8344PAA76		USD	1.500	0	0	% 103,311000	1.356.440,11	0,33
5,500000000% South Africa DL-Bonds 10/20	US836205AN45		USD	1.000	0	0	% 106,289000	930.360,19	0,23
5,250000000% StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19	US85771SAA42		USD	1.000	0	0	% 105,880500	926.784,54	0,23
6,875000000% Südafrika 09/19	US836205AM61		USD	1.000	0	0	% 108,230500	947.354,37	0,23
2,875000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/20 Reg.S	US88032XAC83		USD	2.000	0	0	% 101,474000	1.776.427,85	0,44
3,800000000% Tencent Holdings Ltd. DL-MTN 15/25 Reg.S	US88032XAD66		USD	2.000	0	500	% 104,446000	1.828.456,39	0,45
2,000000000% United States of America DL-Nts 15/25	US912828J272		USD	10.000	0	0	% 98,820313	8.649.858,90	2,13
8,250000000% Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22	XS1069178173		ZAR	40.000	30.000	20.000	% 100,827500	2.720.059,35	0,67
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>258.505.450,23</b>	<b>63,64</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,250000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.17/27	DE0001102416		EUR	5.000	5.000	0	% 98,173500	4.908.675,00	1,21
0,500000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	3.000	0	3.000	% 101,811000	3.054.330,00	0,75
1,250000000% Bayerische Landesbank LS-OPF-MTN v.17(21)	XS1551726737		GBP	2.200	2.200	0	% 100,436500	2.513.054,31	0,62
3,000000000% Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2016(56)	XS1472483772		GBP	2.500	500	0	% 86,383000	2.456.155,81	0,61
1,875000000% American Express Credit Corp. DL-Med.-Term Notes 2017(19/19)	US0258M0EK14		USD	1.500	1.500	0	% 100,047000	1.313.584,84	0,32
3,500000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(24/25)	US38148LAC00		USD	4.000	0	0	% 101,214000	3.543.752,46	0,87
4,000000000% Microsoft 11/21	US594918AL81		USD	1.000	0	0	% 106,777000	934.631,71	0,23
1,750000000% Tennessee Valley DL-Bonds 13/18	US880591EQ14		USD	2.000	0	0	% 100,504000	1.759.446,80	0,43
3,150000000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	3.000	1.500	0	% 95,084000	2.496.844,50	0,61
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	1.000	0	0	% 100,598000	880.546,19	0,22
3,750000000% UniCredit S.p.A. DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	XS1596778263		USD	2.000	2.000	0	% 102,500000	1.794.389,25	0,44
0,625000000% United States of America DL-Notes 12/17	US912828UA67		USD	8.000	7.500	9.500	% 99,794922	6.988.134,06	1,72
1,750000000% United States of America DL-Notes 13/23	US912828VB32		USD	10.000	0	0	% 98,644532	8.634.472,58	2,13
1,375000000% United States of America DL-Notes 2013(20)	US912828VF46		USD	5.000	0	5.000	% 99,546875	4.356.727,87	1,07
2,875000000% United States of America DL-Notes 2013(43)	US912810RB61		USD	15.000	5.500	500	% 101,218750	13.289.695,39	3,27
1,625000000% United States of America DL-Notes 2016(26)	US912828P469		USD	10.000	0	0	% 95,199219	8.332.900,26	2,05
2,250000000% United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828V988		USD	2.000	2.000	0	% 99,730469	1.745.905,19	0,43
3,069000000% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2017(22/23)	US949746SK86		USD	3.000	4.000	1.000	% 101,398000	2.662.646,07	0,66
6,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank 2019	XS0902035848		ZAR	40.000	10.000	0	% 97,477500	2.629.685,21	0,65
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>74.295.577,50</b>	<b>18,29</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,000000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1458461883		AUD	4.000	500	500	% 99,657500	2.679.235,14	0,66
1,350000000% Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(22)	CA68323AEA84		CAD	2.000	2.000	0	% 97,835000	1.318.753,16	0,33
3,800000000% Bosch u. Siemens Anleihe 12/17	XS0805188116		CNY	10.000	10.000	0	% 99,950000	1.288.862,53	0,32
4,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-MTN 15/18	DE000A14J850		CNY	30.000	4.000	0	% 100,101000	3.872.429,04	0,95
0,640000000% BPCE S.A. EO-Obl. 17/22	JP525021CH16		JPY	500.000	500.000	0	% 100,823000	3.919.870,92	0,97
1,040000000% Indonesien, Republik YN-Bonds 2017(24) No.3	JP536000CH67		JPY	200.000	200.000	0	% 100,006500	1.555.250,57	0,38
1,050000000% Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17	JP561600ACB6		JPY	200.000	0	0	% 100,375500	1.560.989,08	0,38
7,500000000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1551068080		MXN	80.000	80.000	0	% 103,837500	4.041.942,39	1,00
5,200000000% Goldman Sachs Group Inc., The ND-Bonds 2014(19)	XS1153303810		NZD	2.000	0	0	% 103,142000	1.317.982,30	0,32
3,375000000% Bayer US Finance LLC DL-Nts Reg.S 14/24	USU07264AG68		USD	1.000	0	0	% 101,972000	892.572,98	0,22
4,000000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1218432349		USD	4.000	500	0	% 100,192500	3.507.987,22	0,86
2,000000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 33 v15(25)	US515110BN30		USD	3.000	0	0	% 97,747000	2.566.773,16	0,63
4,000000000% Spanien DL-MTN 13/18	XS0895794658		USD	10.000	0	0	% 101,495500	8.884.021,18	2,19
4,625000000% UniCredit S.p.A. DL-MTN 17/27	XS1596778008		USD	2.500	2.500	0	% 105,506000	2.308.766,25	0,57
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.715.435,92</b>	<b>9,78</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>372.516.463,65</b>	<b>91,71</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 2,00 Mio.		OTC						35.397,78	0,01
USD/EUR 3,00 Mio.		OTC						109.668,78	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>145.066,56</b>	<b>0,04</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	17.755.919,87				17.755.919,87	4,37
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR				% 100,000000	7.412.486,34	1,83
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	925.110,86				1.052.159,07	0,26
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	990,69				906,11	0,00
			AUD	19,08				12,82	0,00
			CNY	158,21				20,40	0,00
			RUB	25.331.428,16				375.537,73	0,09
			NOK	2.033,08				212,07	0,00
			TRY	2.962,54				736,57	0,00
			ZAR	15.495,13				1.045,04	0,00
			CAD	3.305,80				2.228,00	0,00
			PLN	57,00				13,46	0,00
			JPY	402.054.580,00				3.126.274,87	0,77
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>29.727.552,35</b>	<b>7,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	4.135.721,46				4.135.721,46	1,02
Quellensteuerforderung auf Zinsen			PLN	33.750,00				7.968,46	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.143.689,92</b>	<b>1,02</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-363.591,95			EUR	-363.591,95	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>406.169.180,53</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAinternat. Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>19,173</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>12.346.917</b>	
<b>Anteilwert - HANSAinternat. Class I</b>							<b>EUR</b>	<b>19,883</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>8.521.600</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 22,96%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 45.999.218,78 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2017
Australischer Dollar	AUD	1,487850	= 1 Euro (EUR)
Real	BRL	3,763100	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,483750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,093350	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,754900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879250	= 1 Euro (EUR)
Rupiah	IDR	15.227,335000	= 1 Euro (EUR)
Indische Rupie52	INR	73,877000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,605000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,552000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,586900	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,565150	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,235450	= 1 Euro (EUR)
Rubel	RUB	67,453750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,692250	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	4,022100	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,827250	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,750000000% BMW US Capital LLC AD-MTN 16/19	DE000A181810	AUD	-	2.500	
3,000000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009795700	DKK	-	10.000	
2,500000000% Nykredit Realkredit A/S DK-Anl. Serie 01E per 2047	DK0009798993	DKK	-	5.000	
2,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	XS1172951508	EUR	-	1.000	
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2016(16/19)	XS1379157404	EUR	-	2.500	
4,625000000% Slowakei 12/17	SK4120008301	EUR	-	2.000	
1,600000000% Spanien EO-Bonos 15/25	ES00000126Z1	EUR	-	5.000	
4,125000000% VINCI MTN 11/17	FR0011164888	EUR	-	1.000	
6,500000000% Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17	BE6000183549	GBP	-	1.000	
5,875000000% BASF 09/17	XS0420401779	GBP	-	2.000	
5,000000000% Mexiko 12/17	MX0MGO0000S6	STK	430.000	43.430.000	
1,375000000% BMW Finance N.V. NK-MTN 16/19	XS1508774079	NOK	-	10.000	
3,625000000% Deutsche Telekom NK-MTN 12/17	XS0783811671	NOK	14.000	30.000	
2,500000000% Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866	PLN	-	10.000	
6,000000000% General Electric TN-MTN 13/17	XS0916811374	TRY	6.000	11.000	
1,125000000% Belgien, Königreich DL-Medium-Term Notes 2016(19)	BE6288481680	USD	-	3.000	
5,125000000% Nova Scotia 07/17	US669827FT96	USD	-	10.000	
3,250000000% Under Armour Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US904311AA54	USD	-	4.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,375000000% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057	EUR	-	1.000	
3,200000000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US67066GAE44	USD	-	1.000	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
9,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau RB-MTN v.14/17	XS1020328024	BRL	5.000	10.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,293000000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. YN-Bonds 17/24	JP503622AH18	JPY	300.000	300.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
GBP		EUR			1.161,85
USD		EUR			15.953,81

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAinternat. Class A	EUR	19,173
Umlaufende Anteile	STK	12.346.917

Anteilwert - HANSAinternat. Class I	EUR	19,883
Umlaufende Anteile	STK	8.521.600

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

Fondsvermögen: EUR 113.426.216,64 (108.697.376,05)

Umlaufende Anteile: 2.585.949 (2.667.871)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	107.629.750,00	94,89	(95,79)
<b>2. Bankguthaben</b>	5.974.927,53	5,27	(4,36)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	0,00	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-178.460,89	-0,16	(-0,15)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>113.426.216,64</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
adidas	DE000A1EW- WWO		STK	23.000	23.000	30.000	EUR 164,350000	3.780.050,00	3,33
Allianz	DE0008404005		STK	20.000	0	4.000	EUR 173,100000	3.462.000,00	3,05
BASF	DE000BASF111		STK	115.000	55.000	0	EUR 82,260000	9.459.900,00	8,34
Bayer	DE000BAY0017		STK	60.000	0	40.000	EUR 118,100000	7.086.000,00	6,25
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	50.000	50.000	0	EUR 82,720000	4.136.000,00	3,65
Brenntag	DE000A1DAH0		STK	55.000	55.000	0	EUR 51,040000	2.807.200,00	2,48
Daimler	DE0007100000		STK	60.000	85.000	152.000	EUR 64,310000	3.858.600,00	3,40
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	290.000	290.000	0	EUR 15,825000	4.589.250,00	4,05
Dürr	DE0005565204		STK	20.000	0	10.000	EUR 103,700000	2.074.000,00	1,83
GEA	DE0006602006		STK	75.000	135.000	60.000	EUR 36,245000	2.718.375,00	2,40
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	40.000	40.000	33.000	EUR 85,100000	3.404.000,00	3,00
Henkel	DE0006048432		STK	35.000	0	0	EUR 120,950000	4.233.250,00	3,73
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7		STK	40.000	0	0	EUR 61,630000	2.465.200,00	2,17
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	210.000	210.000	0	EUR 18,355000	3.854.550,00	3,40
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	70.000	145.000	75.000	EUR 34,505000	2.415.350,00	2,13
K+S	DE000KSAG888		STK	100.000	100.000	0	EUR 22,465000	2.246.500,00	1,98
Metro	DE0007257503		STK	90.000	90.000	0	EUR 29,640000	2.667.600,00	2,35
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	27.000	27.000	0	EUR 175,750000	4.745.250,00	4,18
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	75.000	75.000	0	EUR 37,245000	2.793.375,00	2,46
Salzgitter	DE0006202005		STK	75.000	75.000	0	EUR 35,605000	2.670.375,00	2,35
SAP	DE0007164600		STK	120.000	60.000	0	EUR 90,890000	10.906.800,00	9,62
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	165.000	165.000	0	EUR 12,650000	2.087.250,00	1,84
Siemens	DE0007236101		STK	80.000	40.000	0	EUR 120,550000	9.644.000,00	8,50
TUI	DE000TUAG000		STK	150.000	80.000	50.000	EUR 12,620000	1.893.000,00	1,67
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	50.000	15.000	30.000	EUR 39,655000	1.982.750,00	1,75
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>101.980.625,00</b>	<b>89,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	50.000	50.000	0	EUR 63,430000	3.171.500,00	2,80
Evonik Industries	DE000EVNKO13		STK	60.000	60.000	0	EUR 27,820000	1.669.200,00	1,47
GFT Technologies	DE0005800601		STK	45.000	95.000	50.000	EUR 17,965000	808.425,00	0,71
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.649.125,00</b>	<b>4,98</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>107.629.750,00</b>	<b>94,89</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	5.974.927,53				5.974.927,53	5,27
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.974.927,53</b>	<b>5,27</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-178.460,89			EUR	-178.460,89	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>113.426.216,64</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>43,863</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>2.585.949</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,67%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.006.661,80 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aareal Bank	DE0005408116	STK	-	50.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	-	65.000	
Aurubis	DE0006766504	STK	30.000	30.000	
Bilfinger	DE0005909006	STK	50.000	50.000	
Commerzbank	DE000CBK1001	STK	470.000	470.000	
Continental	DE0005439004	STK	-	23.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	160.000	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	460.000	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	460.000	460.000	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	45.000	45.000	
Gerresheimer	DE000A0LD6E6	STK	-	27.000	
Merck	DE0006599905	STK	25.000	25.000	
Nordex	DE000A0D6554	STK	-	100.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	40.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	33.000	33.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	-	27.000	
RWE	DE0007037129	STK	-	220.000	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	20.000	20.000	
Steinhoff Internati Hldgs N.V. Aandelen op naam EO -,50	NL0011375019	STK	350.000	750.000	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	115.000	115.000	
Uniper	DE000UNSE018	STK	160.000	160.000	
United Internet	DE0005089031	STK	-	50.000	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	34.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	-	105.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	55.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde	DE0006483001	STK	30.000	30.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,863
Umlaufende Anteile	STK	2.585.949

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

Fondsvermögen: EUR 89.098.640,67 (88.311.013,44)

Umlaufende Anteile: 1.741.655 (1.775.517)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	86.852.811,46	97,48	(98,03)
<b>2. Andere Wertpapiere</b>	32.476,00	0,04	(0,00)
<b>3. Derivate</b>	437.784,82	0,49	(0,10)
<b>4. Bankguthaben</b>	1.800.419,63	2,01	(1,92)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	103.257,62	0,12	(0,09)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-128.108,86	-0,14	(-0,14)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>89.098.640,67</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	100.000	100.000	0	EUR 23,155000	2.315.500,00	2,60
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915		STK	46.000	46.000	0	EUR 33,780000	1.553.880,00	1,74
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	114.187	0	0	EUR 16,935000	1.933.756,85	2,17
Air Liquide	FR0000120073		STK	21.297	0	0	EUR 108,250000	2.305.400,25	2,59
Andritz	AT0000730007		STK	22.000	22.000	0	EUR 52,510000	1.155.220,00	1,30
AXA	FR0000120628		STK	90.000	90.000	0	EUR 24,165000	2.174.850,00	2,44
BASF	DE000BASF111		STK	26.000	26.000	0	EUR 82,260000	2.138.760,00	2,40
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	24.987	0	0	EUR 82,720000	2.066.924,64	2,32
BNP Paribas	FR0000131104		STK	39.280	0	0	EUR 63,970000	2.512.741,60	2,82
Cap Gemini	FR0000125338		STK	26.000	26.000	0	EUR 89,770000	2.334.020,00	2,62
Deutsche Post	DE0005552004		STK	71.766	0	0	EUR 32,965000	2.365.766,19	2,65
Dürr	DE0005565204		STK	12.000	12.000	0	EUR 103,700000	1.244.400,00	1,40
Enagas	ES0130960018		STK	92.222	0	0	EUR 24,980000	2.303.705,56	2,59
ENI	IT0003132476		STK	149.037	0	0	EUR 13,300000	1.982.192,10	2,22
Fresenius	DE0005785604		STK	28.485	0	2.700	EUR 75,200000	2.142.072,00	2,40
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	21.526	3.000	0	EUR 70,580000	1.519.305,08	1,70
Henkel	DE0006048432		STK	12.000	12.000	0	EUR 120,950000	1.451.400,00	1,63
Hermes International	FR0000052292		STK	3.328	0	0	EUR 432,500000	1.439.360,00	1,62
ING Groep	NL0011821202		STK	176.193	0	0	EUR 15,170000	2.672.847,81	3,00
Kon. Philips	NL0000009538		STK	78.664	0	0	EUR 31,215000	2.455.496,76	2,76
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	44.924	0	0	EUR 50,280000	2.258.778,72	2,54
Nokia	FI0009000681		STK	486.301	0	0	EUR 5,410000	2.630.888,41	2,95
Orange	FR0000133308		STK	148.213	0	13.500	EUR 14,035000	2.080.169,46	2,33
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	60.000	60.000	0	EUR 37,245000	2.234.700,00	2,51
Randstad	NL0000379121		STK	42.716	0	0	EUR 50,570000	2.160.148,12	2,42
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	16.786	0	0	EUR 25,465000	427.455,49	0,48
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	86.441	0	0	EUR 23,460000	2.027.905,86	2,28
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	27.108	0	2.500	EUR 84,540000	2.291.710,32	2,57
Schneider Electric	FR0000121972		STK	34.155	0	0	EUR 67,770000	2.314.684,35	2,60
Siemens	DE0007236101		STK	17.510	0	1.700	EUR 120,550000	2.110.830,50	2,37
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	68.746	10.000	0	EUR 26,975000	1.854.423,35	2,08
Société Générale	FR0000130809		STK	50.946	0	0	EUR 48,520000	2.471.899,92	2,77
Solvay	BE0003470755		STK	14.101	2.500	0	EUR 118,250000	1.667.443,25	1,87
Total S.A.	FR0000120271		STK	46.689	0	0	EUR 43,900000	2.049.647,10	2,30
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	8.617	0	0	CHF 276,300000	2.177.598,30	2,44
ISS	DK0060542181		STK	30.000	30.000	0	DKK 255,200000	1.029.523,50	1,16
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	63.000	63.000	0	DKK 277,200000	2.348.378,59	2,64
British American Tobacco	GB0002875804		STK	41.856	0	0	GBP 52,350000	2.492.080,30	2,80
Rio Tinto	GB0007188757		STK	55.000	4.000	9.917	GBP 32,325000	2.022.035,83	2,27
TUI	DE000TUAG000		STK	107.000	107.000	0	GBP 11,090000	1.349.593,40	1,51
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	940.415	0	0	GBP 2,185000	2.336.999,47	2,62
Yara	NO0010208051		STK	62.168	0	0	NOK 305,200000	1.979.125,01	2,22
Skanska	SE0000113250		STK	69.812	12.000	0	SEK 199,900000	1.439.853,37	1,62
<b>Andere Wertpapiere</b>									
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509B5		STK	46.000	46.000	0	EUR 0,706000	32.476,00	0,04
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>85.855.947,46</b>	<b>96,36</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	37.000	37.000	0	EUR 27,820000	1.029.340,00	1,16	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.029.340,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>86.885.287,46</b>	<b>97,52</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
GBP/EUR 2,50 Mio.		OTC						19.399,83	0,02	
NOK/EUR 2,00 Mio.		OTC						9.933,41	0,01	
CHF/EUR 2,40 Mio.		OTC						55.114,95	0,06	
GBP/EUR 4,50 Mio.		OTC						192.938,66	0,22	
SEK/EUR 3,50 Mio.		OTC						5.651,33	0,01	
NOK/EUR 15,00 Mio.		OTC						77.311,36	0,09	
<b>Geschlossene Positionen</b>										
GBP/EUR 0,50 Mio.		OTC						5.802,10	0,01	
SEK/EUR 30,00 Mio.		OTC						-37.039,72	-0,04	
CHF/EUR 0,20 Mio.		OTC						1.752,93	0,00	
GBP/EUR 1,00 Mio.		OTC						24.644,70	0,03	
SEK/EUR 8,50 Mio.		OTC						919,34	0,00	
NOK/EUR 25,00 Mio.		OTC						81.355,93	0,09	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>437.784,82</b>	<b>0,49</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	1.441.463,92				1.441.463,92	1,62	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>										
			SEK	92.923,11				9.587,36	0,01	
			GBP	160.320,92				182.338,27	0,20	
			DKK	337.701,53				45.411,66	0,05	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
			NOK	926.777,80				96.671,27	0,11	
			CHF	3.190,67				2.918,25	0,00	
			USD	25.166,92				22.028,90	0,02	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.800.419,63</b>	<b>2,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Dividendenansprüche			EUR	94.323,62				94.323,62	0,11	
Quellensteueransprüche			EUR	8.934,00				8.934,00	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>103.257,62</b>	<b>0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-128.108,86			EUR	-128.108,86	-0,14	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>89.098.640,67</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>51,157</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.741.655</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,59%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.323.750,91 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2017
Schweizer Franken	CHF	1,093350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,586900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,692250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ASM International	NL0000334118	STK	-	52.709	
Banco Bilbao	ES0113211835	STK	-	342.859	
Daimler	DE0007100000	STK	-	31.920	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	-	21.523	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	39.689	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	-	12.091	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	228.432	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	258.393	
Vivendi	FR0000127771	STK	-	122.683	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	32.470	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	-	130.437	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	46.000	46.000	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 18.848,57

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

National-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,49

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,157
Umlaufende Anteile	STK	1.741.655

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

# HANSAertrag

Fondsvermögen: EUR 12.627.042,27 (12.001.946,88)

Umlaufende Anteile: 404.586 (389.078)

<b>Vermögensübersicht zum 30.06.2017</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	3.789.862,03	30,02	(29,00)
<b>2. Anleihen</b>	7.426.341,60	58,81	(59,80)
<b>3. Andere Wertpapiere</b>	0,00	0,00	(0,02)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	1.006.905,50	7,97	(8,27)
<b>5. Derivate</b>	178.059,72	1,41	(-0,24)
<b>6. Bankguthaben</b>	180.632,42	1,43	(2,66)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	67.384,32	0,53	(0,72)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-22.143,32	-0,18	(-0,23)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.627.042,27</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547		STK	3.000	3.000	0	EUR 23,155000	69.465,00	0,55
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	1.100	1.100	0	EUR 63,830000	70.213,00	0,56
Andritz	AT0000730007		STK	1.300	1.300	1.300	EUR 52,510000	68.263,00	0,54
ASM International	NL0000334118		STK	1.300	1.300	0	EUR 50,090000	65.117,00	0,52
AXA	FR0000120628		STK	2.700	5.600	2.900	EUR 24,165000	65.245,50	0,52
Azimut Holding	IT0003261697		STK	4.000	4.000	0	EUR 17,780000	71.120,00	0,56
BASF	DE000BASF111		STK	800	800	0	EUR 82,260000	65.808,00	0,52
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37		STK	12.500	12.500	0	EUR 5,909000	73.862,50	0,58
Carrefour	FR0000120172		STK	3.000	900	0	EUR 22,080000	66.240,00	0,52
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007		STK	1.500	0	0	EUR 46,700000	70.050,00	0,55
Continental	DE0005439004		STK	330	330	0	EUR 188,450000	62.188,50	0,49
Crédit Agricole	FR0000045072		STK	5.500	0	0	EUR 14,305000	78.677,50	0,62
Danone	FR0000120644		STK	1.100	1.100	0	EUR 66,380000	73.018,00	0,58
Dassault Systèmes	FR0000130650		STK	800	800	0	EUR 78,060000	62.448,00	0,49
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001		STK	6.000	6.000	0	EUR 10,790000	64.740,00	0,51
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.400	0	0	EUR 32,965000	79.116,00	0,63
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	4.200	4.200	3.600	EUR 15,905000	66.801,00	0,53
Distribuidora Intl de Alim.	ES0126775032		STK	11.000	11.000	13.000	EUR 5,488000	60.368,00	0,48
Elis S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0012435121		STK	3.200	3.200	0	EUR 19,680000	62.976,00	0,50
Finmeccanica	IT0003856405		STK	4.500	4.500	0	EUR 14,540000	65.430,00	0,52
Genfit S.A. Actions au Port. EO -,25	FR0004163111		STK	1.900	1.900	0	EUR 29,940000	56.886,00	0,45
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	650	0	0	EUR 85,100000	55.315,00	0,44
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	9.404	204	0	EUR 6,961000	65.461,24	0,52
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	24.000	24.000	0	EUR 2,774000	66.576,00	0,53
Kesko Oyj	FI0009000202		STK	1.500	1.500	0	EUR 44,670000	67.005,00	0,53
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.500	0	0	EUR 31,215000	78.037,50	0,62
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	1.000	0	0	EUR 63,770000	63.770,00	0,51
Natixis Banques Populaires	FR0000120685		STK	11.500	11.500	0	EUR 6,002000	69.023,00	0,55
NN Group	NL0010773842		STK	2.200	2.200	0	EUR 31,110000	68.442,00	0,54
Nokia	FI0009000681		STK	12.500	14.000	14.500	EUR 5,410000	67.625,00	0,54
Orange	FR0000133308		STK	4.500	4.500	0	EUR 14,035000	63.157,50	0,50
PostNL N.V.	NL0009739416		STK	16.000	16.000	0	EUR 4,088000	65.408,00	0,52
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	1.500	0	0	EUR 37,245000	55.867,50	0,44
Prysmian	IT0004176001		STK	2.600	2.600	0	EUR 25,430000	66.118,00	0,52
Randstad	NL0000379121		STK	1.200	1.200	0	EUR 50,570000	60.684,00	0,48
SES	LU0088087324		STK	3.200	3.200	0	EUR 21,035000	67.312,00	0,53
Siemens	DE0007236101		STK	600	0	0	EUR 120,550000	72.330,00	0,57
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	2.700	2.700	2.400	EUR 26,975000	72.832,50	0,58
Société Générale	FR0000130809		STK	1.300	0	0	EUR 48,520000	63.076,00	0,50
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	2.500	2.500	0	EUR 25,830000	64.575,00	0,51
Telefónica	ES0178430E18		STK	7.000	7.000	0	EUR 9,100000	63.700,00	0,50
Total S.A.	FR0000120271		STK	1.400	0	0	EUR 43,900000	61.460,00	0,49
UCB	BE0003739530		STK	1.100	2.050	950	EUR 60,080000	66.088,00	0,52
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	500	500	0	EUR 133,000000	66.500,00	0,53

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	1.500	1.700	1.700		EUR 39,655000	59.482,50	0,47
GENMAB	DK0010272202		STK	320	320	0		DKK 1.397,000000	60.114,71	0,48
ISS	DK0060542181		STK	1.600	1.600	0		DKK 255,200000	54.907,92	0,43
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	3.300	3.300	0		DKK 127,000000	56.357,54	0,45
Merlin Entertainment PLC	GB00BDZT6P94		STK	11.000	11.000	0		GBP 4,805000	60.113,73	0,48
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985		STK	5.500	5.500	0		GBP 9,620000	60.176,29	0,48
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	1.100	1.100	0		USD 64,340000	61.949,32	0,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,375000000% ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	XS1405780963		EUR	500	0	0	%	100,468000	502.340,00	3,98
4,375000000% Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	250	0	0	%	113,457000	283.642,50	2,25
2,500000000% Brussels Airport Company SA/NV EO-MTN 14/24	BE6267466058		EUR	600	0	0	%	107,116000	642.696,00	5,09
1,875000000% Edenred S.A. EO-Notes 17/27	FR0013247202		EUR	500	500	0	%	100,841445	504.207,23	3,99
2,625000000% Eutelsat S.A.13/20	FR0011660596		EUR	300	0	0	%	105,221540	315.664,62	2,50
1,250000000% Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1492457236		EUR	500	0	0	%	102,258225	511.291,13	4,05
2,750000000% Nexans EO-Obl. 17/24	FR0013248713		EUR	200	200	0	%	100,687500	201.375,00	1,59
2,000000000% Nokia OYJ EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	250	250	0	%	101,854000	254.635,00	2,02
1,800000000% Priceline Group Inc., The EO-Notes 15/27	XS1196503137		EUR	500	0	0	%	99,357000	496.785,00	3,93
2,500000000% REN Finance EO-MTN 15/25	XS1189286286		EUR	250	0	0	%	105,070500	262.676,25	2,08
3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 15/22	US00287YAP43		USD	250	0	0	%	102,343500	223.956,19	1,77
4,625000000% General Electric DL-MTN 13/43	XS0880289292		USD	500	0	0	%	101,921000	446.063,29	3,53
2,500000000% Glencore Funding LLC DL-Notes 13/19 Reg.S	XS0938722401		USD	500	0	0	%	100,660000	440.544,44	3,49
4,250000000% Mexico City Airport Trust DL-Nts Reg.S 16/26	USP6629MAA01		USD	500	0	0	%	102,889000	450.299,79	3,57
2,125000000% National Australia Bank Ltd. DL-Mortg. Cov.MTN 2014(19)Reg.S	US63253XAH26		USD	500	0	0	%	100,547500	440.052,08	3,48
5,375000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/22	XS1266660635		USD	250	0	0	%	106,887500	233.899,73	1,85
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>9.551.626,50</b>	<b>75,64</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	1.100	1.100	0		EUR 63,430000	69.773,00	0,55
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	17.000	17.000	0		EUR 4,292000	72.964,00	0,58
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	650	650	0		EUR 95,150000	61.847,50	0,49
Lundin Petroleum	SE0000825820		STK	3.600	3.600	0		SEK 163,700000	60.803,22	0,48
Criteo S.A.	US2267181046		STK	1.500	2.800	1.300		USD 47,690000	62.615,43	0,50
Splunk	US8486371045		STK	1.200	1.200	0		USD 57,780000	60.690,62	0,48
Verint Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US92343X1000		STK	1.700	1.700	0		USD 40,100000	59.670,01	0,47
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,200000000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1551347393		EUR	250	250	0	%	101,331500	253.328,75	2,01
2,100000000% Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19	US89153VAM19		USD	500	0	0	%	100,598000	440.273,10	3,49
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.141.965,63</b>	<b>9,05</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,750000000% CRH Finance Germany Anleihe v. 14/21	XS1088129660		EUR	250	0	0	%	104,966100	262.415,25	2,08
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	250	0	0	%	104,078500	260.196,25	2,06
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>522.611,50</b>	<b>4,14</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	23.500	0	0	EUR 20,005000	470.117,50	3,72
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.000	0	0	EUR 76,684000	536.788,00	4,25
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.006.905,50</b>	<b>7,97</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.223.109,13</b>	<b>96,80</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>									
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 15.09.2017	DE0009652388		STK	-65				59.800,00	0,47
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>59.800,00</b>	<b>0,47</b>
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						60.012,19	0,48
USD/EUR 1,00 Mio.		OTC						55.872,64	0,44
<b>Geschlossene Positionen</b>									
GBP/EUR 0,20 Mio.		OTC						2.374,89	0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>118.259,72</b>	<b>0,94</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	104.069,97				104.069,97	0,82
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,00				0,00	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			SEK	3.106,01				320,46	0,00
			GBP	672,76				765,15	0,01
			DKK	4.441,79				597,30	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	3.557,57				3.253,83	0,03
			NOK	14.307,49				1.492,40	0,01
			USD	79.388,53				69.489,72	0,55
			JPY	82.769,00				643,59	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>180.632,42</b>	<b>1,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	64.899,66				64.899,66	0,51
Dividendenansprüche			EUR	2.484,66				2.484,66	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>67.384,32</b>	<b>0,53</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-22.143,32			EUR	-22.143,32	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.627.042,27</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>31,210</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>404.586</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 47,62%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.112.415,37 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennote)			per 30.06.2017
Schweizer Franken	CHF	1,093350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,605000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,586900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,692250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)

  

Marktschlüssel	
<b>b) Terminbörsen</b>	
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
<b>c) OTC</b>	
	Over-the-Counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Credit Suisse	CH0012138530	STK	4.000	4.000	
Kaba	CH0011795959	STK	80	80	
UBS Group	CH0244767585	STK	3.800	3.800	
Coloplast	DK0060448595	STK	-	850	
Nets A/S Ihændehaber-Aktier DK1	DK0060745370	STK	4.000	4.000	
Axel Springer	DE0005501357	STK	-	1.300	
Aareal Bank	DE0005408116	STK	1.900	3.700	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	-	4.200	
Accor	FR0000120404	STK	1.500	1.500	
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	31	2.131	
Airbus Group	NL0000235190	STK	900	1.900	
Alstom	FR0010220475	STK	2.300	2.300	
Amer Sports	FI0009000285	STK	2.800	2.800	
Atlantia	IT0003506190	STK	3.000	3.000	
Atos	FR0000051732	STK	-	600	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	1.100	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	650	
Banco Bilbao	ES0113211835	STK	-	9.500	
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	1.100	
Bouygues	FR0000120503	STK	-	2.000	
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	1.100	1.100	
Criteria Caixa	ES0140609019	STK	17.000	17.000	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	700	
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704	STK	1.700	1.700	
Guichard-Perrachon Casino	FR0000125585	STK	-	1.300	
CompuGROUP	DE0005437305	STK	1.500	1.500	
Daimler	DE0007100000	STK	-	900	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	3.700	3.700	
Edenred	FR0010908533	STK	-	3.200	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	900	
Enel	IT0003128367	STK	-	14.500	
ENI	IT0003132476	STK	-	3.500	
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	-	2.100	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	150	150	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	1.500	1.500	
Faurecia	FR0000121147	STK	1.500	1.500	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	800	800	
GEA	DE0006602006	STK	1.700	1.700	
GRAMMER	DE0005895403	STK	1.200	1.200	
GrandVision B.V. Aandelen op naam EO -,02	NL0010937066	STK	2.800	2.800	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	600	600	
Havas	FR0000121881	STK	7.000	7.000	
Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	1.600	1.600	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	1.000	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Imerys	FR0000120859	STK	900	900	
ING Groep	NL0011821202	STK	-	5.500	
K+S	DE000KSAG888	STK	3.200	3.200	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	-	1.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.000	1.000	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	25.000	25.000	
Krones	DE0006335003	STK	600	1.200	
Lagardère	FR0000130213	STK	-	2.600	
Lanxess	DE0005470405	STK	900	900	
Mediaset España	ES0152503035	STK	6.000	6.000	
Sol Meliá	ES0176252718	STK	-	4.600	
Merck	DE0006599905	STK	600	1.200	
Metro	DE0007257503	STK	-	2.100	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	550	550	
NH Hoteles	ES0161560018	STK	14.000	14.000	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	2.100	2.100	
Orpea	FR0000184798	STK	-	800	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	-	10.000	
Renault	FR0000131906	STK	-	750	
Repsol	ES0173516115	STK	136	5.289	
Rexel	FR0010451203	STK	4.400	4.400	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	850	850	
Rocket Internet	DE000A12UKK6	STK	3.400	3.400	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	2.500	2.500	
SAF HOLLAND	LU0307018795	STK	4.000	4.000	
Salzgitter	DE0006202005	STK	1.800	1.800	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	900	900	
Schneider Electric	FR0000121972	STK	1.000	1.000	
Solvay	BE0003470755	STK	-	650	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	1.200	1.200	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	1.300	1.300	
Südzucker	DE0007297004	STK	-	2.400	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	1.100	1.100	
Téléperformance	FR0000051807	STK	600	600	
Thales	FR0000121329	STK	700	700	
ThyssenKrupp	DE0007500001	STK	2.500	2.500	
TUI	DE000TUAG000	STK	4.300	4.300	
Umicore	BE0003884047	STK	1.200	1.200	
UPM Kymmene	FI0009005987	STK	-	3.000	
United Internet	DE0005089031	STK	-	1.700	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	2.000	2.000	
VTG	DE000VTG9999	STK	2.000	2.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	1.400	
Yoox	IT0003540470	STK	2.800	2.800	
BP	GB0007980591	STK	-	10.000	
Just-Eat PLC Registered Shares LS -,01	GB00BKX5CN86	STK	20.000	20.000	
Legal & General	GB0005603997	STK	-	19.000	
Rio Tinto	GB0007188757	STK	1.500	2.900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Shire	JE00B2QKY057	STK	1.200	1.200	
Marine Harvest	NO0003054108	STK	3.500	3.500	
Telenor	NO0010063308	STK	4.200	4.200	
Securitas	SE0000163594	STK	4.100	4.100	
Caterpillar	US1491231015	STK	700	700	
Celgene	US1510201049	STK	600	600	
Lazard	BMG540501027	STK	1.500	1.500	
MetLife	US59156R1086	STK	1.200	1.200	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	500	500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,750000000% ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1	EUR	-	250	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte	ES06670509A7	STK	2.100	2.100	
Iberdrola Anrechte	ES06445809D9	STK	9.200	9.200	
Repsol Anrechte	ES0673516995	STK	-	5.153	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CTS Eventim	DE0005470306	STK	1.700	1.700	
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	2.300	2.300	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	3.000	3.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	4.500	4.500	
Bank of the Ozarks Inc. Registered Shares DL -,01	US0639041062	STK	1.400	1.400	
Dunkin Brands Group Inc. Registered Shares	US2655041000	STK	1.200	1.200	
Incyte	US45337C1027	STK	550	550	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. Em.1/17	ES0167050097	STK	31	31	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/17 EO -,75	ES0144583152	STK	204	204	
Repsol Em. 12/16	ES0173516107	STK	136	136	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,500000000% Praxair Inc. EO-Notes 14/20	XS1043498382	EUR	-	500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DJES 50 Index (Price) (EUR)		EUR			2.217,19

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 2.249.650,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,41

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	31,210
Umlaufende Anteile	STK	404.586

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVG-eigene Investmentanteile beträgt:

HANSAinternational Class I	0,4800% p.a.
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000% p.a.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

# HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 132.413.435,16 (135.262.759,59)

Umlaufende Anteile: Class A: 1.078.840 (1.061.482)

Class I: 403.457 (572.527)

## Vermögensübersicht zum 30.06.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	129.081.088,82	97,48	(98,80)
<b>2. Andere Wertpapiere</b>	62.486,03	0,05	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	3.212.795,32	2,43	(1,26)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	277.282,03	0,21	(0,13)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-220.217,04	-0,17	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>132.413.435,16</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abertis Infraestructuras	ES0111845014		STK	285.241	324.200	38.959	EUR 16,235000	4.630.887,64	3,50
AENA S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	25.886	45	9.464	EUR 169,300000	4.382.499,80	3,31
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	244.863	244.863	0	EUR 16,935000	4.146.754,91	3,13
Beiersdorf	DE0005200000		STK	43.445	1.507	15.645	EUR 92,020000	3.997.808,90	3,02
Carrefour	FR0000120172		STK	195.136	285.591	90.455	EUR 22,080000	4.308.602,88	3,25
Daimler	DE0007100000		STK	71.224	71.224	0	EUR 64,310000	4.580.415,44	3,46
Deutsche Wohnen	DE000A0HNSC6		STK	111.111	150.868	39.757	EUR 33,345000	3.704.996,30	2,80
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	209.056	209.056	0	EUR 8,363000	1.748.335,33	1,32
Enagas	ES0130960018		STK	176.974	196.396	196.828	EUR 24,980000	4.420.810,52	3,34
Endesa	ES0130670112		STK	211.382	225.442	242.919	EUR 20,565000	4.347.070,83	3,28
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	229.936	243.337	13.401	EUR 19,365000	4.452.710,64	3,36
Fortum	FI0009007132		STK	111.879	425.735	313.856	EUR 13,880000	1.552.880,52	1,17
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	30.191	30.191	0	EUR 84,110000	2.539.365,01	1,92
Heineken	NL0000009165		STK	53.337	88.451	70.124	EUR 84,710000	4.518.177,27	3,41
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	405.700	715.929	1.077.748	EUR 6,961000	2.824.077,70	2,13
KONE	FI0009013403		STK	99.707	19.151	22.286	EUR 44,600000	4.446.932,20	3,36
Merck	DE0006599905		STK	43.418	43.418	37.804	EUR 105,800000	4.593.624,40	3,47
Metro	DE0007257503		STK	111.647	113.708	2.061	EUR 29,640000	3.309.217,08	2,50
Neste Oyj	FI0009013296		STK	131.493	110.441	106.134	EUR 34,450000	4.529.933,85	3,42
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	37.921	39.862	5.822	EUR 117,600000	4.459.509,60	3,37
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	331.179	331.179	0	EUR 6,035000	1.998.665,27	1,51
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	64.275	64.275	0	EUR 18,235000	1.172.054,63	0,88
Relx N.V.	NL0006144495		STK	249.519	71.395	33.808	EUR 17,985000	4.487.599,22	3,39
Renault	FR0000131906		STK	29.189	34.224	5.035	EUR 79,770000	2.328.406,53	1,76
Repsol	ES0173516115		STK	95.554	303.726	208.172	EUR 13,525000	1.292.367,85	0,98
Safran	FR0000073272		STK	16.686	34.160	73.102	EUR 79,840000	1.332.210,24	1,01
Sampo	FI0009003305		STK	95.368	109.362	13.994	EUR 45,060000	4.297.282,08	3,24
Tenaris	LU0156801721		STK	299.086	358.491	59.405	EUR 13,530000	4.046.633,58	3,06
Thales	FR0000121329		STK	47.192	3.911	7.566	EUR 94,310000	4.450.677,52	3,36
ThyssenKrupp	DE0007500001		STK	83.515	114.483	30.968	EUR 24,910000	2.080.358,65	1,57
UCB	BE0003739530		STK	21.627	62.382	40.755	EUR 60,080000	1.299.350,16	0,98
Unilever	NL0000009355		STK	79.386	79.386	0	EUR 48,230000	3.828.786,78	2,89
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	35.717	35.717	0	EUR 133,000000	4.750.361,00	3,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	101.835	78.794	131.971	EUR 34,545000	3.517.890,08	2,66
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	118.413	118.413	0	EUR 37,005000	4.381.873,07	3,31
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Repsol Anrechte	ES06735169A3		STK	157.793	157.793	0	EUR 0,396000	62.486,03	0,05
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>122.821.613,51</b>	<b>92,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	30.108	47.217	17.109	EUR 63,430000	1.909.750,44	1,44
Deutsche Börse	DE0005810055		STK	48.011	48.011	0	EUR 91,900000	4.412.210,90	3,33
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.321.961,34</b>	<b>4,77</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>129.143.574,85</b>	<b>97,53</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.212.795,32				3.212.795,32	2,43
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.212.795,32</b>	<b>2,43</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	277.282,03				277.282,03	0,21
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>277.282,03</b>	<b>0,21</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-220.217,04			EUR	-220.217,04	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>132.413.435,16</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)</b>							<b>EUR</b>	<b>94,522</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.078.840</b>	
<b>Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)</b>							<b>EUR</b>	<b>75,446</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>403.457</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Rückstellung für evtl. Steuerverbindlichkeit wg Cum-Cum i.S. des Investmentsteuerreformgesetzes, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5,70 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	-	8.660	
AGEAS	BE0974264930	STK	128.476	128.476	
Air Liquide	FR0000120073	STK	13.514	29.981	
Akzo Nobel	NL0000009132	STK	30.229	75.498	
Allianz	DE0008404005	STK	-	29.481	
Alstom	FR0010220475	STK	87.131	87.131	
Amadeus IT Holding	ES0109067019	STK	90.672	179.697	
Arkema	FR0010313833	STK	-	49.882	
ASML Holding	NL0010273215	STK	25.061	25.061	
Atlantia	IT0003506190	STK	-	125.247	
Atos	FR0000051732	STK	19.695	67.200	
BASF	DE000BASF111	STK	46.767	46.767	
Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN)	ES0113790226	STK	483.586	483.586	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	923.462	923.462	
Continental	DE0005439004	STK	10.633	10.633	
Danone	FR0000120644	STK	75.104	75.104	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	73.240	149.983	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	478.097	766.422	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.	FR0000121667	STK	16.112	16.112	
GEA	DE0006602006	STK	48.002	48.002	
Hermes International	FR0000052292	STK	-	7.218	
HUGO BOSS	DE000A1PHFF7	STK	20.846	56.237	
Infineon Technologies	DE0006231004	STK	44.278	44.278	
Cie Ind. Fin.Ingén.SA Ingénico	FR0000125346	STK	21.062	26.537	
K+S	DE000KSAG888	STK	134.973	230.834	
KBC Groep N.V.	BE0003565737	STK	77.436	77.436	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	74.121	85.800	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	74.599	
Legrand	FR0010307819	STK	248	86.885	
Deutsche Lufthansa	DE0008232125	STK	230.354	230.354	
Luxottica	IT0001479374	STK	31.695	84.057	
Cie Génle Éts Michelin	FR0000121261	STK	597	44.450	
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	IT0004965148	STK	27.375	27.375	
NN Group	NL0010773842	STK	-	147.147	
Orange	FR0000133308	STK	336.786	336.786	
L' Oréal	FR0000120321	STK	26.777	26.777	
Peugeot	FR0000121501	STK	46.612	46.612	
Randstad	NL0000379121	STK	32.893	32.893	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	-	61.992	
SAP	DE0007164600	STK	28.472	28.472	
Siemens	DE0007236101	STK	21.066	21.066	
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115	STK	226.665	226.665	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	45.031	45.031	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Solvay	BE0003470755	STK	24.859	24.859	
Technip	FR0000131708	STK	-	69.106	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	138.212	138.212	
Total S.A.	FR0000120271	STK	78.889	78.889	
Vivendi	FR0000127771	STK	55.626	307.656	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola Anrechte	ES06445809D9	STK	767.519	767.519	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde	DE0006483001	STK	30.366	39.289	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/17 EO -,75	ES0144583152	STK	17.056	17.056	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-A)	EUR	94,522
Umlaufende Anteile	STK	1.078.840

Anteilwert - HANSAsmart Select E (Class-I)	EUR	75,446
Umlaufende Anteile	STK	403.457

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

# HANSAsmart Select G

Fondsvermögen: EUR 43.616.140,24 (40.520.634,47)

Umlaufende Anteile: 904.206 (877.511)

<b>Vermögensübersicht zum 30.06.2017</b>			
	<b>Kurswert in Fonds- währung</b>	<b>% des Fonds- vermögens</b>	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	43.249.453,51	99,16	(98,44)
<b>2. Bankguthaben</b>	269.289,16	0,61	(1,54)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	172.805,85	0,40	(0,22)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-75.408,28	-0,17	(-0,20)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>43.616.140,24</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Adecco Group	CH0012138605		STK	11.108	11.108	0	CHF	72,850000	740.126,95	1,70
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	10.397	5.861	1.270	CHF	78,600000	747.431,47	1,71
Dufry	CH0023405456		STK	1.494	1.494	0	CHF	157,500000	215.214,71	0,49
Geberit	CH0030170408		STK	1.893	214	0	CHF	446,000000	772.193,72	1,77
Givaudan	CH0010645932		STK	427	835	408	CHF	1.913,000000	747.108,43	1,71
Kühne & Nagel Internat.	CH0025238863		STK	5.543	5.543	0	CHF	158,200000	802.032,83	1,84
Nestlé	CH0038863350		STK	10.270	1.127	553	CHF	83,650000	785.736,96	1,80
SGS	CH0002497458		STK	366	381	361	CHF	2.310,000000	773.274,80	1,77
Sonova	CH0012549785		STK	5.503	6.244	741	CHF	156,500000	787.688,75	1,81
Swatch Group	CH0012255151		STK	2.201	71	176	CHF	353,400000	711.422,14	1,63
Swiss	CH0126881561		STK	9.631	17.387	7.756	CHF	87,800000	773.404,49	1,77
Swisscom	CH0008742519		STK	1.864	1.879	15	CHF	463,900000	790.880,87	1,81
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	2.987	2.987	0	CHF	276,300000	754.843,46	1,73
BT	GB0030913577		STK	135.105	135.105	0	GBP	2,932000	450.529,27	1,03
Compass Group	GB00BD6K4575		STK	39.599	39.599	0	GBP	16,240000	731.405,61	1,68
CRH	IE0001827041		STK	12.312	12.312	0	GBP	27,500000	385.078,19	0,88
Experian	GB00B19NLV48		STK	11.422	40.080	28.658	GBP	15,770000	204.862,03	0,47
Fresnillo	GB00B2QPKJ12		STK	40.773	88.321	47.548	GBP	15,030000	696.978,32	1,60
HSBC	GB0005405286		STK	36.835	37.754	919	GBP	7,155000	299.749,14	0,69
ITV	GB0033986497		STK	342.330	342.330	0	GBP	1,828000	711.719,35	1,63
Kingfisher	GB0033195214		STK	178.534	178.534	0	GBP	3,064000	622.153,18	1,43
Marks & Spencer	GB0031274896		STK	49.007	49.007	0	GBP	3,405000	189.785,43	0,44
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BQY7BX88		STK	9.396	31.800	22.404	GBP	22,850000	244.183,79	0,56
National Grid	GB00BDR05C01		STK	57.338	57.338	0	GBP	9,570000	624.082,64	1,43
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	8.872	9.028	5.441	GBP	67,850000	684.634,86	1,57
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	8.636	17.838	9.202	GBP	76,870000	755.017,71	1,73
Reed Elsevier	GB00B2B0DG97		STK	40.773	40.773	0	GBP	16,490000	764.682,14	1,75
RSA Insurance Group	GB00BKKMKR23		STK	107.062	110.007	2.945	GBP	6,105000	743.376,18	1,70
Smith & Nephew	GB0009223206		STK	22.839	22.839	0	GBP	13,230000	343.656,49	0,79
Taylor Wimpey	GB0008782301		STK	328.926	328.926	0	GBP	1,767000	661.031,83	1,52
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	102.438	102.438	0	GBP	2,185000	254.565,86	0,58
Whitbread	GB00B1KJJ408		STK	4.481	14.217	9.736	GBP	39,390000	200.746,76	0,46
ANA Holdings	JP3429800000		STK	235.000	235.000	0	JPY	392,500000	717.215,50	1,64
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009		STK	21.900	3.100	2.500	JPY	4.475,000000	762.042,69	1,75
Canon	JP3242800005		STK	24.800	33.600	30.200	JPY	3.828,000000	738.185,92	1,69
Daito Trust Constr.	JP3486800000		STK	5.700	5.900	200	JPY	17.530,000000	776.960,46	1,78
Don Quijote Holdings Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	5.800	5.800	5.200	JPY	4.295,000000	193.701,64	0,44
Fujitsu	JP3818000006		STK	71.000	71.000	0	JPY	834,000000	460.433,11	1,06
Japan Tobacco	JP3726800000		STK	22.900	28.100	24.000	JPY	4.010,000000	714.039,11	1,64
Kuraray	JP3269600007		STK	14.100	52.700	38.600	JPY	2.064,000000	226.292,91	0,52
Kyushu Railway Company Registered Shares o.N.	JP3247010006		STK	25.800	25.800	0	JPY	3.675,000000	737.257,49	1,69
Line Corporation Registered Shares o.N.	JP3966750006		STK	14.900	14.900	0	JPY	3.960,000000	458.800,20	1,05
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009		STK	42.300	42.300	0	JPY	2.362,000000	776.895,14	1,78

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Mitsui Mng & Smelting	JP3888400003		STK	144.000	144.000	0	JPY 448,000000	501.629,02	1,15
Nintendo	JP3756600007		STK	3.100	3.400	300	JPY 38.780,000000	934.784,81	2,14
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	18.100	18.100	0	JPY 5.404,000000	760.564,52	1,74
Nissan Motor	JP3672400003		STK	86.400	86.400	0	JPY 1.111,500000	746.733,02	1,71
Pola Orbis Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3855900001		STK	33.900	33.900	0	JPY 3.020,000000	796.065,47	1,83
V Technology	JP3829900004		STK	1.200	1.200	0	JPY 19.890,000000	185.591,54	0,43
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	20.577	20.577	0	USD 40,630000	731.798,77	1,68
Brown-Forman	US1156372096		STK	8.405	8.405	0	USD 48,750000	358.653,55	0,82
Campbell Soup	US1344291091		STK	7.739	7.739	0	USD 51,990000	352.182,25	0,81
Dr. Pepper Snapple	US26138E1091		STK	5.946	5.946	0	USD 90,900000	473.098,52	1,09
Envision Healthcare Corp. Registered Shares DL-,01	US29414D1000		STK	7.013	13.244	6.231	USD 62,160000	381.573,01	0,88
Estée Lauder	US5184391044		STK	5.831	5.831	0	USD 95,620000	488.039,06	1,12
Intl Flavors & Fragrances	US4595061015		STK	2.567	2.567	0	USD 133,480000	299.919,61	0,69
Kansas City Southern	US4851703029		STK	9.493	9.493	0	USD 102,490000	851.623,76	1,95
McDonald's	US5801351017		STK	5.835	5.835	6.367	USD 153,130000	782.102,98	1,79
Michael Kors Holdings	VGG607541015		STK	13.630	13.630	0	USD 35,700000	425.918,86	0,98
Procter & Gamble	US7427181091		STK	9.905	1.596	0	USD 86,990000	754.200,14	1,73
Range Resources	US75281A1097		STK	13.664	13.664	0	USD 23,590000	282.142,55	0,65
Southern	US8425871071		STK	17.211	17.211	0	USD 48,290000	727.488,46	1,67
Yum! Brands	US9884981013		STK	12.353	12.353	0	USD 73,450000	794.194,80	1,82
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.159.727,23</b>	<b>85,20</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
London Stock Exchange	GB00B0SWJX34		STK	18.660	18.660	0	GBP 36,250000	769.320,44	1,76
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47		STK	33.687	33.687	0	GBP 19,820000	759.370,30	1,74
Rolls Royce Holdings	GB00B669WX96		STK	3.647.938	3.647.938	0	GBP 0,001000	4.148,92	0,01
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	6.167	6.167	0	USD 50,240000	271.197,93	0,62
Biogen Idec	US09062X1037		STK	3.399	3.399	0	USD 271,880000	808.893,27	1,86
Cerner	US1567821046		STK	3.068	5.398	2.330	USD 66,130000	177.589,25	0,41
Illumina	US4523271090		STK	1.390	1.390	4.801	USD 176,750000	215.048,80	0,49
Incyte	US45337C1027		STK	7.091	7.091	0	USD 128,780000	799.316,36	1,83
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	12.803	12.803	0	USD 71,540000	801.721,41	1,84
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	1.770	1.770	0	USD 509,930000	790.035,54	1,81
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081		STK	10.254	10.254	0	USD 77,220000	693.084,06	1,59
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.089.726,28</b>	<b>13,96</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.249.453,51</b>	<b>99,16</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	66.206,16				66.206,16	0,15
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
			GBP	64.931,50				73.848,73	0,17
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			CHF	40.095,85				36.672,47	0,08
			USD	24.503,18				21.447,92	0,05
			JPY	9.145.600,00				71.113,88	0,16
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>269.289,16</b>	<b>0,61</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	172.805,85				172.805,85	0,40
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>172.805,85</b>	<b>0,40</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-75.408,28			EUR	-75.408,28	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.616.140,24</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,237</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>904.206</b>	

### Fußnoten:

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Investmentvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.06.2017
Schweizer Franken	CHF	1,093350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879250	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,605000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB	CH0012221716	STK	36.893	36.893	
Clariant	CH0012142631	STK	-	43.412	
Galenica	CH0015536466	STK	650	650	
Lonza	CH0013841017	STK	-	3.828	
Schindler	CH0024638196	STK	-	2.170	
Swiss Life	CH0014852781	STK	2.568	2.568	
Syngenta	CH0011037469	STK	1.809	1.809	
Antofagasta	GB0000456144	STK	52.368	87.255	
Associated British Foods	GB0006731235	STK	-	22.908	
BHP Billiton	GB0000566504	STK	20.051	20.051	
Bunzl	GB00B0744B38	STK	12.602	12.602	
Burberry	GB0031743007	STK	15.442	15.442	
Carnival	GB0031215220	STK	4.612	14.613	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,10625	GB00BLNN3L44	STK	41.183	41.183	
DCC	IE0002424939	STK	4.945	4.945	
GKN	GB0030646508	STK	179.828	179.828	
GlaxoSmithKline	GB0009252882	STK	26.257	36.772	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	21.295	21.295	
Morrison Supermarkets	GB0006043169	STK	278.124	278.124	
National Grid	GB00B08SNH34	STK	65.677	65.677	
Rolls Royce PLC	GB00B63H8491	STK	-	26.788	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	4.376	32.204	
Scottish and Southern Energy	GB0007908733	STK	44.107	44.107	
Standard Chartered	GB0004082847	STK	87.091	87.091	
Tesco	GB0008847096	STK	318.069	318.069	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	19.124	19.124	
Advantest	JP3122400009	STK	23.700	23.700	
Ajinomoto	JP3119600009	STK	39.700	39.700	
Amada	JP3122800000	STK	49.500	49.500	
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	-	78.000	
Bridgestone	JP3830800003	STK	-	19.000	
Cyberagent	JP3311400000	STK	15.100	41.000	
Dentsu	JP3551520004	STK	15.400	15.400	
Disco	JP3548600000	STK	6.100	6.100	
FamilyMart Co.	JP3802600001	STK	11.200	11.200	
Hoya	JP3837800006	STK	-	8.900	
IHI	JP3134800006	STK	263.000	263.000	
Inpex	JP3294460005	STK	23.000	23.000	
Itochu	JP3143600009	STK	55.700	68.100	
JX Holdings	JP3386450005	STK	-	31.300	
Keyence	JP3236200006	STK	-	400	
Kikkoman	JP3240400006	STK	26.000	26.000	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	48.500	48.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Kobe Steel	JP3289800009	STK	-	87.300	
Kubota	JP3266400005	STK	12.700	12.700	
Lawson	JP3982100004	STK	11.100	11.100	
Marubeni	JP3877600001	STK	79.500	79.500	
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	STK	-	4.500	
Misumi	JP3885400006	STK	45.200	45.200	
Mitsui	JP3893600001	STK	12.100	12.100	
NH Foods Ltd.	JP3743000006	STK	29.000	29.000	
Nidec	JP3734800000	STK	8.600	8.600	
Nikon	JP3657400002	STK	2.500	47.900	
Nitori	JP3756100008	STK	-	6.100	
Park24 Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3780100008	STK	30.300	30.300	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	17.200	35.000	
Secom	JP3421800008	STK	-	9.700	
Sega Sammy	JP3419050004	STK	49.700	49.700	
Shimamura	JP3358200008	STK	4.100	4.100	
Shimano	JP3358000002	STK	4.900	4.900	
Shiseido	JP3351600006	STK	16.300	16.300	
Softbank	JP3436100006	STK	-	4.000	
Square Enix	JP3164630000	STK	28.200	28.200	
Sumco	JP3322930003	STK	-	15.500	
Sumitomo	JP3404600003	STK	2.900	63.200	
Sysmex	JP3351100007	STK	6.700	6.700	
Taiheiyo Cement	JP3449020001	STK	214.000	214.000	
Uni Charm	JP3951600000	STK	21.600	30.500	
Yahoo Japan	JP3933800009	STK	-	176.500	
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	17.359	17.359	
AbbVie	US00287Y1091	STK	12.421	12.421	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	GB00B5BT0K07	STK	2.953	2.953	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	-	969	
Baker Hughes	US0572241075	STK	13.532	18.398	
Bank of America	US0605051046	STK	34.905	34.905	
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091	STK	878	878	
Block H. & R.	US0936711052	STK	16.583	16.583	
Bristol-Myers Squibb	US1101221083	STK	-	13.859	
Cabot Oil & Gas	US1270971039	STK	28.855	64.115	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059	STK	749	749	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	13.219	13.219	
Consolidated Edison	US2091151041	STK	-	7.669	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	8.589	
Darden Restaurants	US2371941053	STK	-	11.071	
Deere	US2441991054	STK	-	4.588	
The Walt Disney	US2546871060	STK	-	7.647	
Dow Chemical	US2605431038	STK	-	10.645	
EQT	US26884L1098	STK	-	11.161	
FMC Technologies	US30249U1016	STK	20.699	20.699	
Grainger	US3848021040	STK	-	3.444	
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	4.454	4.454	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	34.304	34.304	
Humana	US4448591028	STK	1.101	5.324	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	924	13.035	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	601	6.743	
Kellogg	US4878361082	STK	10.335	10.335	
Kroger	US5010441013	STK	-	22.864	
Lowe's Companies	US5486611073	STK	2.724	2.724	
Marathon Oil	US5658491064	STK	7.554	7.554	
Martin Marietta Materials	US5732841060	STK	-	3.676	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054	STK	1.647	1.647	
Monsanto	US61166W1018	STK	3.300	6.990	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	9.973	9.973	
Newmont Mining	US6516391066	STK	22.472	22.472	
Noble Energy	US6550441058	STK	20.840	20.840	
Northrop Grumman	US6668071029	STK	2.259	2.259	
PepsiCo	US7134481081	STK	7.339	7.339	
PG & E	US69331C1080	STK	-	8.103	
PVH	US6936561009	STK	8.693	8.693	
Scripps Networks Interact.	US8110651010	STK	-	4.361	
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	274	5.743	
Starbucks	US8552441094	STK	-	8.424	
TechnipFMC	GB00BDSFG982	STK	20.699	20.699	
Tiffany	US8865471085	STK	8.304	8.304	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	2.954	2.954	
Travelers Companies	US89417E1091	STK	6.710	6.710	
Universal Health Services	US9139031002	STK	1.804	1.804	
Unum	US91529Y1064	STK	-	7.901	
Vulcan Materials	US9291601097	STK	4.566	4.566	
Wal-Mart Stores	US9311421039	STK	-	10.222	
Whirlpool	US9633201069	STK	4.731	4.731	
Williams Cos.	US9694571004	STK	4.323	4.323	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Royal Mail PLC	GB00BDVZY77	STK	153.855	153.855	
Morinaga & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926400007	STK	19.400	19.400	
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	20.366	20.366	
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094	STK	6.059	6.059	
Apple	US0378331005	STK	-	6.495	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098	STK	-	10.292	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	24.054	24.054	
CME Group	US12572Q1058	STK	-	6.874	
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094	STK	-	13.900	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	509	10.270	
NVIDIA	US67066G1040	STK	7.213	7.213	
O'Reilly Automotive Inc. [New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	-	2.707	
Urban Outfitters	US9170471026	STK	18.002	18.002	
Wynn Resorts	US9831341071	STK	2.536	8.501	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.Shs.C 01/17 LS,-001	GB00BZCOLD27	STK	-	3.647.938	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,237
Umlaufende Anteile	STK	904.206

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	14.500.104,02
davon fix:	EUR	11.907.583,74
davon variabel:	EUR	2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	1.201.000,08

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstellen:

Für die Investmentvermögen  
**HANSAgeldmarkt, HANSAzins,  
HANSAreanta, HANSAs secur und  
HANSAAeuropa:**

National-Bank AG, Essen  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 39.273.075,-  
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:  
€ 342.668.332,57  
(Stand: 31.12.2016)

Für die Investmentvermögen  
**HANSAinternational, HANSAAertrag,  
HANSAsmart Select E und  
HANSAsmart Select G:**

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Hamburg

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Neufahrn

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

**HANSAINVEST**

**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**